

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros
Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

Quito, 9 de diciembre de 2020

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de "Fundamentos de la opinión con salvedades", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2019, no hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmaciones del Banco Pacífico y Banco Pichincha, respectivamente. Al respecto, no fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene en cuentas por cobrar un saldo de USD 434,980.60 correspondiente a CORP ELECTRICA DEL ECUADOR CELEC EP, mismo que según el análisis de incobrabilidad efectuado no posee probabilidades de recuperación. En tal virtud, dichos saldos no se encuentran presentados razonablemente en los estados financieros adjuntos.

A la fecha de emisión de este informe, no hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmaciones por parte de: Ing. Marco Abarca, Befel Cía. Ltda., Salomón Smith, Consorcio Cointec - Edemco, BSG Consulting Cía. Ltda., Consorcio Cointec - Enerpetrol y Consorcio Semaica - Cointec. Al respecto, no fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar a: Citibank por \$ 50,000.00 "fondos de garantía". Al respecto, no se proporcionó documentación soporte, que afiance dichos saldos. En tal virtud, no fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene un saldo de USD 23,831.90 por provisión de vacaciones que corresponde a finiquitos de ex trabajadores sin embargo, no obtuvimos información que afiance dichos saldos. Al respecto, no fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta un saldo de beneficios definidos a largo plazo por USD 52,175.85. Sin embargo, no se realizó la contratación de un perito para la elaboración del informe actuarial. Razón por la cual, no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros.

Independencia

Somos independientes de COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Otros asuntos

Los Estados Financieros de COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado 21 de mayo del 2019, expresó una opinión calificada por el siguiente motivo: "En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales excepto por las obligaciones financieras de la cual no se obtuvo la suficiente evidencia para poder concluir que su saldo sea razonable, la posición financiera de COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)".

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 1335



Ing. Vinicio Yacelga
Socio

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo	6	4,009	5,052
Cuentas y documentos por cobrar comerciales (neto)	7	553,898	1,683,635
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	8	1,096,452	2,019,490
Activos por impuestos corrientes	9	58,564	62,693
Total de activos corrientes		1,712,923	3,770,870
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	10	603,145	697,127
Total activos no corrientes		603,145	697,127
Total activos		2,316,068	4,467,997

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

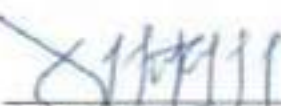

Representante Legal
Jesús María Beltrán Perdomo
C.I.: 1708261704
Contadora
Georgina Ofir Camillo Ortega
RUC: 1801144146001

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar corrientes-proveedores	11	1,065,150	1,206,405
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes-otros	12	310,190	1,606,750
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	278,000	484,749
Crédito a mutuo	14	-	134,730
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	15	61,733	249,945
Pasivos por Ingresos Diferidos	16	-	26,609
Impuestos por pagar	17	10,581	41,779
Total pasivos corrientes		1,725,654	3,750,957
Pasivos no corriente			
Pasivos definidos a largo plazo	18	52,176	52,176
Total pasivos no corrientes		52,176	52,176
Total pasivos		1,777,830	3,803,133
Patrimonio			
Capital Suscrito e asignado	19	14,000	14,000
Reserva Legal	20	23,614	23,614
Resultados Acumulados	21	627,270	715,593
Resultado del ejercicio	22	(126,546)	(86,123)
Total patrimonio		538,338	667,084
Total pasivos y patrimonio		2,316,098	4,467,997

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Representante Legal
Jesús María Beltrán Perdomo
C.I.: 1708261704



Contadora
Georgina Ofir Carrillo Ortega
RUC: 1801144146001

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas	23	2,008	1,656,426
(-) Costo de producción servicios y otros	24	83,258	1,597,944
Utilidad bruta		<u>(81,254)</u>	<u>58,482</u>
Gastos de administración	25	387,393	333,520
Utilidad Operacional		<u>(438,647)</u>	<u>(272,138)</u>
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	26	29,905	128,418
(+) Otros Ingresos no Operacionales	27	341,806	381,878
PÉRDIDA OPERACIONAL		<u>(126,646)</u>	<u>(18,676)</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente		-	(69,845)
(=) PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		<u>(126,646)</u>	<u>(88,523)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Representante Legal
Jesús María Beltrán Perdomo
C.I.: 1708261704


Contadora
Georgina Ofir Carrillo Ortega
RUC: 1801144146001

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados			Resultado del ejercicio	Total
			Reserva de capital	Resultados Acumulados	Adopción RITF's por primera vez		
Saldo al 1 de enero del 2019	14,000	33,614	316,904	-	96,755	261,844	753,207
Transferencias a ganancias (pérdidas) acumuladas				261,844		(261,844)	-
Resultado integral total del año						(88,123)	(88,123)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	14,000	33,614	356,904	261,844	96,755	(88,123)	654,884
Transferencias a ganancias (pérdidas) acumuladas				(88,123)		88,123	-
Resultado integral total del año						(136,646)	(136,646)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	14,000	33,614	356,904	173,721	96,755	(136,646)	528,238

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Representante Legal

Jesús María Beltrán Perdomo
C.I.: 1708261704



Contadora

Georgina Ofir Carrillo Ortega
RUC: 1801144146001

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(34,067)	328,789
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	-	3,326,584
Otros cobros por actividades de operación	2,692,235	-
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	2,692,235	3,326,584
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2,181,361)	(1,798,902)
Pagos a y por cuenta de empleados	-	(128,556)
Otros pagos por actividades de operación	(324,811)	-
Intereses pagados	(29,905)	-
Impuesto a las ganancias pagado	-	-
Otros ingresos (salidas) de efectivo	(120,695)	(98,644)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(2,726,303)	(2,997,795)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	33,025	55,708
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	33,025	55,708
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Pago de Prestamos	-	(432,697)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	(432,697)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(1,042)	(46,309)
Efectivo al Principio del Periodo	5,052	51,253
Efectivo al Final del Periodo	4,010	4,944

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Representante Legal
Jesús María Beltrán Perdomo
C.I.: 1708261704


Contadora
Georgina Ofir Carrillo Ortega
RUC: 1801144146001

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Compañía COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS (en adelante "la Compañía") fue constituida en el Ecuador el 05 de abril de 1963. Su domicilio principal se encuentra ubicado en Av. 6 de diciembre N30-105 y Alpaillana. Quito-Ecuador.

Su objeto social es la contratación, construcción y suministro de materiales en obras públicas o privadas dentro de las áreas electromecánicas, civiles e industriales, y modalidades como contrato a precios unitarios o cualquier sistema de contratación.

Aprobación de estados financieros

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 30 de septiembre de 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Estas situaciones han generado que, al ser su principal cliente el Estado, se vea disminuido las oportunidades de acceder a proyectos de Asociación Público Privados; siendo este el principal factor de la caída de los ingresos de la compañía. Por lo mencionado, la compañía se encuentra actualmente en la búsqueda de nuevos proyectos que sirvan a mejorar la situación actual de la misma.

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Pérdidas acumuladas

La compañía en función de las pérdidas acumuladas de 2018 y 2019 plantea que se deben absorber con las utilidades retenidas ya que no se repartirán dividendos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

2.3 Efectivo

El efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales", las "Cuentas por cobrar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", las "Cuentas por pagar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.5 Propiedades, planta y equipos

Las Propiedades, planta y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de Propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus Propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de Propiedades, planta y equipos son las siguientes:

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos y herramientas	10
Muebles de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de Propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% y 15% respectivamente si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

A partir de la publicación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en el suplemento del RO 111 del 31 de diciembre de 2019, el anticipo de impuesto a la renta pasa a ser optativo y corresponde al 50% del Impuesto a la Renta del año anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor pagado constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta.

En el 2019, la Compañía registró una pérdida en el ejercicio; por cuanto no generó un Impuesto a la renta corriente.

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y aquellos que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionan con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperan en el tiempo.

2.7 Beneficios sociales

- a) **Corrientes**: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos.

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- ii) Varaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
 - iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.
- b) No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 7.72% para el 2018, equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Al cierre del 2019 la compañía no logró realizar la contratación de un perito externo para la elaboración del estudio actuarial, con el fin de determinar las obligaciones que se derivan de este análisis.

2.8 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

2.9 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.10 Resultados acumulados

Reserva de capital

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

a) Servicios de construcción

La compañía construye infraestructuras bajo contratos a cortos plazo con clientes. Estos contratos se celebran antes de que comience la construcción de las infraestructuras. Según los términos de los contratos, la compañía crea o mejora un activo que el cliente controla y tiene un derecho exigible de pago por el trabajo realizado. Por lo tanto, los ingresos por construcción de infraestructura se reconocen a lo largo del tiempo en referencia al método de porcentaje de terminación, es decir, basado en la proporción que representan los costos del contrato incurridos por el trabajo realizado hasta la fecha en relación con el costo total estimado del contrato. La administración de la Compañía considera que este método de recursos es una medida adecuada del avance hacia la satisfacción completa de estas obligaciones de desempeño según la NIIF 15.

b) Venta de servicios

La Compañía vende materiales y equipos de construcción a sus clientes. Para la venta de bienes, los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes, es decir cuando los bienes han sido entregados a la ubicación específica del cliente. Después de la entrega, el cliente tiene total discreción sobre la forma de distribución y precio para vender los bienes, tiene la responsabilidad primaria al vender los bienes y asume los riesgos de obsolescencia y pérdida en relación con los bienes. La Compañía reconoce una cuenta por cobrar

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

cuando los bienes se entregan al cliente, ya que representa el momento en el que el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional.

c) Prestación de servicios

La Compañía proporciona servicios de ingeniería y asesoría para contratos de construcción. Dichos servicios se reconocen como una obligación de desempeño que se satisface a lo largo del tiempo. Los ingresos se reconocen por estos servicios según la etapa de finalización del contrato, de acuerdo a las etapas contractuales en la medida en que se incurran en horas de servicio y gastos directos. La administración de la Compañía ha evaluado que la etapa de finalización es determinada como la proporción del tiempo total del servicio que se espera que haya sido prestado al final del período sobre el que se informa y que se considera como una medida adecuada del avance hacia la satisfacción completa de estas obligaciones de desempeño según la NIIF 15.

d) Ingresos por dividendos e ingresos por intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia la capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar. La Compañía no ha reconocido una reserva para dichas pérdidas en el actual periodo de estudio.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Para el periodo 2019, la Compañía no ha logrado obtener el estudio actuarial para registrar las provisiones que derivan del análisis pertinente.
- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está asumida por Gerencia General y la Gerencia Financiera, siguiendo las políticas y procedimientos establecidos, a efectos de minimizar cualquier impacto significativo. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

a) Riesgo de mercado:

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

b) Riesgo de crédito:

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, puesto que las compañías relacionadas representan el 99% de los ingresos de la Compañía. La cartera no está diversificada actualmente. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, desde un punto de vista financiero, que existe concentración de riesgo de crédito comercial y a nivel de créditos con relacionadas.

c) Riesgo de liquidez:

Al momento, la Compañía no mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permitan cumplir con todas sus obligaciones.

Este particular corresponde a que la compañía principalmente recibe financiamiento y mantiene operaciones con relacionadas.

4.2. Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptimo para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2019	2018
Cuentas por pagar a proveedores	1,065,150	1,206,405
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	269,671	839,597
Menos: Efectivo	(4,009)	(5,052)
Deuda neta	1,330,812	2,040,950
Total patrimonio neto	538,239	664,885
Capital total	1,869,051	2,705,835
Ratio de apalancamiento	40%	33%

Durante el ejercicio 2019, la situación de la Compañía ha variado parcialmente respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. El incremento del 7% corresponde principalmente a las obligaciones de pago que mantiene con proveedores y compañías relacionadas al cierre del 2019.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019	2018
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,009	5,052
Cuentas y documentos por cobrar comerciales (neto)	553,898	1,683,635
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	1,096,952	2,019,490
Total activos financieros	1,654,859	3,708,177
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas y documentos por pagar corrientes-proveedores	1,065,150	1,206,405
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes-otros	310,190	1,648,528
Obligaciones con Instituciones Financieras	276,000	484,748
Crédito a mutua	-	134,700
Pasivos por Ingresos Diferidos	-	26,609
Total pasivos financieros	1,651,340	3,500,991

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****6. EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	3,071	4,145
Bancos (1)	938	907
	<u>4,009</u>	<u>5,052</u>

(1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco Pichincha C.A., Banco Internacional y Banco Pacífico

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional	AAA-/AAA	AAA-/AAA
Banco del Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA	AAA-

(1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, respectivamente.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionados -Locales	94,657	299,871
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales	459,241	1,364,764
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	<u>553,898</u>	<u>1,664,635</u>

(a) El principal cliente no relacionado que la compañía tiene pendiente de cobro es la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP por un valor de \$ 434,981 USD, es decir el 78% de la cartera total.

(b) Para el periodo 2019, la compañía no ha reconocido una provisión para sus créditos incobrables.

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****8. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

Composición:

	2019	2018
OTRAS RELACIONADAS		
Otras cuentas por cobrar Relacionadas -Locales	730,963	1,502,537
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	730,963	1,502,537
	2019	2018
OTRAS NO RELACIONADAS		
Anticipos a proveedores	-	4,655
Garantías por cobrar	231,339	343,742
Otras cuentas por cobrar no relacionados	134,150	286,218
(-)Deterioro Acumulado Provisiones Créditos Incobrables	-	(117,662)
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	365,489	516,953
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,096,452	2,019,490

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**a) Situación Fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía presenta los siguientes saldos por Impuestos a Recuperar:

Composición:

	2019	2018
IMPUESTOS POR RECUPERAR		
Crédito tributario Renta	58,548	38,313
IVA en Compras	15	12,833
Crédito tributario retenciones IVA	-	11,747
IMPUESTOS POR RECUPERAR	58,564	62,893

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****b) Impuesto a la renta**

Debido a que la compañía ha presentado una pérdida para el ejercicio fiscal 2019, no se ha generado un impuesto a la renta por pagar.

c) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Pérdida del ejercicio	(126,646)	(18,678)
Menos: Participación de los trabajadores	-	-
Pérdida del ejercicio	(126,646)	(18,678)
Más:		
Gastos no deductibles	508	11,711
Menos:		
Otros ajustes	(126,138)	(5,963)
Base imponible	-	(69,645)
Impuesto a la Renta corriente	(126,646)	(69,645)
Pérdida neta del ejercicio	(126,646)	(69,327)

d) Otros aspectos**Otros asuntos -Reformas Tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

Cuentas	Saldo Según Estados Financieros 31-12-2018	Adiciones (+)	Bajas	Saldo Según Estados Financieros 31/12/2019	(a)
ACTIVO					
TERRENOS	200,250	-	-	-	200,250
EDIFICIOS	136,288	-	-	-	136,288
MAQUINARIA Y EQUIPO DE TRABAJO	1,110,465	-	-	-	1,110,465
VEHICULOS	157,371	-	(103,554)	-	53,818
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	11,158	-	-	-	11,158
EQUIPO DE COMPUTACION	15,949	-	-	-	15,949
Total Costo Histórico:	1,631,481	-	(103,554)	-	1,527,927
DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
DEP. ACUM. EDIFICIOS	(101,975)	(2,250)	-	-	(104,225)
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	(569,081)	(74,259)	-	-	(743,340)
DEP. ACUM. VEHICULOS	(141,094)	-	87,277	-	(53,818)
DEP. ACUM. MUEBLES Y EQUIPO OFIC	(6,468)	(982)	-	-	(7,450)
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	(15,735)	(214)	-	-	(15,949)
Total Depreciación Acumulada	(934,353)	(77,705)	87,277	-	(924,782)
Total Propiedad, planta y equipo (neto)	697,127	(77,705)	(16,277)	-	603,145

(a) El terreno que dispone la compañía se encuentra en garantía por obligaciones financieras que mantiene con el Banco Pichincha.

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Composición:

	2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES		
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes NO relacionados locales	1,065,150	1,206,405
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	<u>1,065,150</u>	<u>1,206,405</u>

(1) Corresponde a valores para el pago de bienes o servicios ya recibidos

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

	2019	2018
DIVIDENDOS POR PAGAR		
Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas locales	310,190	1,606,750
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	<u>310,190</u>	<u>1,606,750</u>

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES

Composición:

	2019	2018
NO RELACIONADAS		
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	278,000	484,749
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	<u>278,000</u>	<u>484,749</u>

14. CREDITO A MUTUO

Composición:

	2019	2018
Crédito a mutuo		
Crédito a mutuo	-	134,700
TOTAL CREDITO MUTUO	<u>-</u>	<u>134,700</u>

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Composición:

	2019	2018
Obligaciones con el IESS	26,502	112,362
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	35,231	137,583
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	61,733	249,945

16. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Composición:

	2019	2018
Anticipo de clientes	-	26,609
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	-	26,609

17. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

IMPUESTOS POR PAGAR		
Retenciones Renta por pagar	331	2,290
Retenciones IVA por pagar	50	1,136
IVA por pagar	10,200	38,353
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	10,581	41,779

18. PASIVOS DEFINIDOS A LARGO PLAZO

Composición:

	2019	2018
Desahucio	13,043	13,043
Jubilación patronal	39,133	39,133
TOTAL PASIVOS DEFINIDOS A LARGO PLAZO	52,176	52,176

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****19. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 14,000.00 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1.00 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado.

20. RESERVA

Composición:

	2019	2018
Reserva Legal	23,614	23,614
TOTAL RESERVAS	23,614	23,614

Para el año en estudio, la compañía decidió no realizar una reserva con la finalidad de cumplir, el Art. 297 de la Ley de Compañías "porcentaje de reserva legal es el 10% hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición:

	2019	2018
Reservas de capital	356,994	356,994
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	173,522	261,845
Resultados acumulados por adopción por primera vez de NIIF	96,755	96,755
TOTAL	627,271	715,594

22. RESULTADO DEL EJERCICIO

Composición:

	2019	2018
(-) Pérdida del ejercicio	(126,646)	(88,323)
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO	(126,646)	(88,323)

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****23. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Composición:

	2019	2018
PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	-	99,070
OTROS		
Por prestación de servicios de construcción	2,005	1,559,356
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,005	1,658,426

La compañía durante el presente ejercicio económico no ha obtenido nuevos contratos que puedan generar ingresos derivados de su principal actividad empresarial.

24. COSTOS

Composición:

	2019	2018
COSTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones, gravadas al IESS	17,399	677,835
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	2,781	332,414
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	1,170	97,559
Honorarios, profesionales y dietas	21,600	17,150
Desahucio	-	5,839
COSTOS POR DEPRECIACIONES		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo MD Acelerada	-	96,904
OTROS COSTOS		
Consumo de combustible	373	34,969
Suministros herramientas materiales y repuestos	-	87,876
Mantenimiento y reparaciones	348	4,033
Seguros y reaseguros primas y cesiones	8,721	17,613
Impuestos contribuciones y otros	-	5,233
IVA que se carga al costo	-	1,520
Servicios públicos	9	2,464
Otros	30,858	215,635
TOTAL COSTOS	83,259	1,597,044

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****25. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Composición:

	2019	2018
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones, gravadas al IESS	48,018	58,388
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	9,442	10,203
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	9,567	8,360
Honorarios, profesionales y dietas	35,870	27,362
Jubilación patronal	-	5,830
Desahucio	-	1,928
GASTOS POR DEPRECIACIONES		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	77,705	6,789
Del ajuste acumulado por Re- expresiones y revaluaciones- Propiedad planta y equipo	-	1,639
GASTOS DE PROVISIONES		
Provisiones-Otros	-	26,641
OTROS GASTOS		
Transporte	-	271
Consumo de combustible y lubricantes	263	180
Gastos de viaje	11,077	28,741
Gastos de gestión	-	223
Arrendamiento operativo	35,860	3,002
Suministros herramientas materiales y repuestos	6,562	45,765
Mantenimiento y reparaciones	9,861	59,752
Seguros y reaseguros primas y cesiones	2,765	1,510
Impuestos contribuciones y otros	21,808	33,168
IVA que se carga al costo o gasto	21	117
Servicios públicos	5,406	9,951
Otros	83,068	1,700
TOTAL GASTOS	357,293	333,520

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****26. GASTOS NO OPERACIONALES**

Composición:

	2019	2018
GASTO FINANCIEROS Y OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		
ARRENDAMIENTO MERCANTIL		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	1,173	-
INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Intereses con instituciones financieras - NO-Relacionadas Locales	28,224	58,807
INTERESES PAGADOS A TERCEROS		
Intereses pagados a terceros-NO-Relacionados Locales	508	59,611
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	29,905	128,418

27. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Composición:

	2019	2018
OTROS INGRESOS		
POR REGALIAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHO		
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	16,748	134,292
POR REEMBOLSOS DEL SEGURO		
Otros	125,958	247,586
TOTAL OTROS INGRESOS	341,806	381,878

28. EVENTOS SUBSECUENTES

A inicios de 2020 se inició la propagación de un nuevo virus conocido como Covid-19 procedente de China, que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se había expandido a casi todos los países de varios continentes. Profundamente preocupada por la enfermedad y el alto nivel de propagación, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud lo define como pandemia.

La propagación del Coronavirus (Covid-19) ha tenido un alto impacto económico a nivel mundial, nuestra compañía no está a salvo de este particular. Actualmente, se desconoce el alcance del impacto financiero, ya que las medidas para frenar su propagación están cambiando constantemente, incluidas las decisiones externas tales como declaraciones de estados de emergencia, cierres locales o nacionales. Dichas decisiones pueden afectar potencialmente nuestras operaciones futuras, lo que podría reducir la

COINTEC S.A. INGENIEROS CONTRATISTAS

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

demanda y probablemente afectar nuestros ingresos. La gerencia está siguiendo y apoyando todas las decisiones gubernamentales mediante acciones extraordinarias estrictas para contener y/o retrasar la propagación del virus.

Los estados financieros presentados por la Compañía deben ser leídos consecuentemente con las circunstancias antes descritas.



Representante Legal
Jesús María Beltrán Perdomo
C.I.: 1708261704



Contadora
Georgina Ofir Carrillo Ortega
RUC: 1801144146001