

JQ

AUDITORIA EXTERNA
Lcdo. Juan Quiña O.
S.C. RNAE No. 335

COINTEC S.A.

189

*Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros
que terminaron el 31 de diciembre de 2001*

CONTENIDO

- *Informe del Auditor Independiente*
- *Balance general*
- *Estado de resultados*
- *Estado de evolución del patrimonio*
- *Estado de flujos de efectivo*
- *Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provistos por actividades de operación*
- *Notas a los estados financieros*

Informe de Auditoría Independiente

Señores
Accionistas
COINTEC S.A.

He auditado el balance general adjunto de **COINTEC S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2001, el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COINTEC S.A.** al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **COINTEC S.A.** requeridas por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
20 de Mayo de 2002



Lcdo. Juan Quiña
C.P.A. N: 23.307

Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 335

COMERCIAL INDUSTRIAL TECNICA COINTEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
 (Expresado en dólares)

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Caja y Bancos (Nota 6)	131.534	Documentos y cuentas por pagar:	
Documentos y cuentas por cobrar:	685.121	Proveedores locales (Nota 13)	456.259
Clientes (Nota 7)	603.478	Anticipo clientes (Nota 14)	495.685
Funcionarios y empleados	1.143	Otras cuentas por pagar (Nota 15)	143.350
Otras cuentas por cobrar (Nota 10)	82.042	Gastos acumulados (Nota 16)	560
Reserva cuentas incobrables (Nota 8)	<u>-1.542</u>		
Importaciones en tránsito (Nota 9)	6.310	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1.095.854
Pagos anticipados (Nota 11)	<u>484.851</u>		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.307.816	TOTAL PASIVOS	1.095.854
ACTIVOS FIJOS (Nota 12)	299.724	PATRIMONIO	
Propiedad, planta y equipo	676.346	Capital social (Nota 18)	14.000
Depreciación acumulada	<u>-376.622</u>	Reserva legal y facultativa (Nota 5-f)	1.746
		Aportes futura capitalización	21.362
		Reserva de capital (Nota 19)	356.994
		Resultados acumulados	35.685
		Utilidad del ejercicio	81.899
		TOTAL PATRIMONIO	511.686
TOTAL ACTIVOS	<u>1.607.540</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.607.540</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

COMERCIAL INDUSTRIAL TECNICA COINTEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

INGRESOS

Ventas netas	1.579.422	
Otros ingresos	62.869	
	<hr/>	
Total Ingresos		1.642.291

COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costo de Ventas	1.444.474	
Gastos de administración y ventas	114.197	
Gastos Financieros	1.721	
	<hr/>	
Total costos y gastos		1.560.392

RESULTADO DEL EJERCICIO 81.899

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

COMERCIAL INDUSTRIAL TECNICA COINTEC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

	Capital social	Reserva legal	Aportes futura capitalización	Reserva de capital	Utilidades ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2000	14.000	1.746	21.362	356.994	12.515	36.375	442.992
Transferencia utilidades año 2000					36.375	-36.375	-
Distribución utilidades año 2000					-13.205		-13.205
Utilidad del ejercicio						81.899	81.899
Saldo al 31 de diciembre del 2001	14.000	1.746	21.362	356.994	35.685	81.899	511.686

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

COMERCIAL INDUSTRIAL TECNICA COINTEC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2001
(Expresado en dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
 ACTIVIDADES DE OPERACION:**

<i>Efectivo recibido de clientes</i>	1.056.636	
<i>Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros</i>	-1.026.551	
<i>Otros ingresos</i>	62.869	
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>		92.954

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
 ACTIVIDADES DE INVERSION:**

<i>Pago por la compra de activos fijos</i>	-11.472	
<i>Efectivo utilizado en actividades de inversión</i>		-11.472

<i>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</i>		81.482
--	--	---------------

<i>Efectivo al comienzo del año</i>		50.052
-------------------------------------	--	---------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		131.534
---	--	----------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

COMERCIAL INDUSTRIAL TECNICA COINTEC S.A.
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2001
(Expresado en dólares)

<i>Utilidad Neta</i>		81.899
		<hr/>
<i>Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo</i> <i>neto provisto por actividades de operación:</i>		
<i>Gastos de depreciación y amortizaciones</i>	46.512	
<i>Provisión para cuentas incobrables</i>	72	
	<hr/>	
Total		46.584
		<hr/>
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
<i>Aumento en cuentas por cobrar</i>	-562.245	
<i>Disminución en otras cuentas por cobrar</i>	39.459	
<i>Aumento en inventarios</i>	845	
<i>Disminución en gastos anticipados y otros activos</i>	-476.688	
<i>Aumento Cuentas por Pagar</i>	963.100	
	<hr/>	
Total		-35.529
		<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		US \$ 92.954
		<hr/> <hr/>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

COINTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2001

Nota 1. - Identificación de la Compañía

COINTEC S.A. se constituyó mediante escritura pública el 23 de abril de 1979 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de junio de 1979, bajo número 4958, tomo 128.

Nota 2. - Objeto Social

La compañía se halla regida por las Leyes del Ecuador, su objeto social comprende la construcción de redes y montajes eléctricos

Nota 3. - Administración

La Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas que es el Órgano Supremo de la Compañía. La administración corresponde al Directorio, al Presidente, Gerente General y al Vicepresidente en forma conjunta estos dos últimos.

Nota 4. - Entorno económico

El Gobierno Nacional mediante Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo del año 2000 emite la Ley para la Transformación Económica del Ecuador que en términos generales propone cambios estructurales dirigidos a la modernización del Estado, se establece que el sucre es reemplazado por el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, a una relación de S/. 25.000 (Veinticinco mil sucres), a partir de esta fecha la contabilidad se lleva en dólares americanos

El país después de cumplir sus dos primeros años de dolarización, muestra signos de recuperación que para su consolidación es necesario impulsar la competitividad, modernizando el estado, controlando la corrupción, corrigiendo el déficit fiscal, bajar las tasas de interés y disminuir a un dígito la inflación, que para el año 2001 llegó al 22.44% y sobre todo implementando políticas de atención social.

Nota 5. - Principales políticas contables

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que se detallan a continuación:

a) Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía han sido preparados en dólares americanos de acuerdo a la normativa legal emitida por los organismos de control de la República del Ecuador.

b) Provisión para cuentas incobrables

Es política de la Compañía realizar una provisión para cuentas incobrables de acuerdo como lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno

c) Activos fijos

Son registrados según la resolución de la Superintendencia de Compañías No. SB-SC-SRI-01 sobre las normas para la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización publicada en el R.O. No.57 del 13 de abril del año 2000.

La depreciación se registra con cargo a resultados, utilizando los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, bajo el método de línea recta.

Las ganancias o pérdidas por retiros de los activos, se incluyen en los resultados de ejercicio en que se incurren.

d) Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, la compañía no ha realizado la provisión correspondiente.

e) Impuesto a la renta

De acuerdo al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario capítulo VII artículo 38, las compañías aplicarán una tarifa del 25% de las utilidades del ejercicio, si reinvirtieran sus utilidades aplicarán una tarifa del 15%.

f) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, la misma que no puede ser distribuida a los accionistas si no en caso de liquidación, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para el aumento de capital.

g) Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido cuando los bienes son vendidos y los servicios son prestados siendo ésta la base de medición del principio de realización.

h) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran cuando se incurren.

Nota 6. - Caja Bancos

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2001, se detalla a continuación:

<i>Descripción</i>	<i>Cuenta</i>	<i>Dólares</i>
<i>Banco Internacional</i>	600345	-133
<i>Banco Internacional</i>	6541-0	-81
<i>Banco Internacional</i>	885-1	3
<i>Banco del Pichincha</i>	18083758	458
<i>Banco del Pichincha</i>	031003833	24.913
<i>Banco Aserval</i>	116407727-8	103.805
Total bancos		128.965
Cajas		2.569
Total Caja y Bancos		131.534

Nota 7.- Clientes

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2001 es:

<i>Descripción</i>	<i>Dólares</i>
<i>Machala Power</i>	595.359
<i>Clientes Calderón</i>	8.119
Total	603.478

Nota 8.- Provisión reserva cuentas incobrables

El movimiento durante el año 2001 es como sigue:

	<i>Dólares</i>
Saldo 31/12/2000	1.470
Provisión	<u>72</u>
Saldo 31/12/2001	<u><u>1.542</u></u>

La provisión para el año 2001 es calculada como lo determina la Ley de Régimen Tributario Interno.

Nota 9.- Importaciones en Tránsito

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2001 es:

<i>Descripción</i>	<i>Dólares</i>
Cimex Company Inc.	<u>6.310</u>
Total	<u><u>6.310</u></u>

Nota 10. - Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2001, la composición de esta cuenta es:

<i>Descripción</i>	<i>Dólares</i>
Otros deudores	82.042
Total	82.042

Nota11.- Pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2001, la composición de esta cuenta es:

<i>Descripción</i>	<i>Dólares</i>
Fondo de garantía (1)	251.604
Anticipos Subcontratistas (2)	153.658
Anticipo Proveedores (3)	5.953
Impuestos Anticipados (4)	73.636
Total	484.851

- (1) Corresponde a los valores por concepto de fondo de garantía de las obras en ejecución.
- (2) Corresponde a los valores entregados a subcontratistas.
- (3) Corresponden a los valores entregados a proveedores como anticipos.
- (4) Corresponden a valores por retenciones en la fuente y retenciones del IVA.

Nota 12.- Activos Fijos

El movimiento de activos fijos durante el año 2001 se detalla a continuación:

Nombre del Activo	Saldo 31/12/00	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/01	%
Terrenos	24.600			24.600	
Edificios	185.458			185.458	5
Construcciones en curso		530		530	
Instalaciones	3.604			3.604	10
Maquinaria y equipo	336.467	7.304	-787	342.984	10
Muebles y equipos de oficina	12.350	1.505		13.855	10
Equipos de computación	9.149	370		9.519	20
Vehículos	92.847	2.549		95.396	20
Armamento	400			400	10
Total Costo	664.875	12.258	-787	676.346	
Depreciación	330.110	46.512		376.622	
Total Activo Fijo Neto	334.765	-34.254	-787	299.724	

Nota 13.-Proveedores Locales

La composición de esta cuenta se presenta en el siguiente detalle:

<i>Descripción</i>	<i>Dólares</i>
Disensa	16.892
Semaica	239.572
Ideal Alambrac	12.862
César Ullauri	69.768
Seguros Unidos	2.616
Nacymel	52.425
Obrelmec	18.464
Befel Cía.Ltda..	33.930
Varios	9.730
Total	<u>456.259</u>

Se incluye valores por pagar por las compras de materia prima, materiales y repuestos que se utilizan en las obras.

Nota 14.- Anticipo de Clientes

<i>Descripción</i>	<i>Dólares</i>
Machala Power	495.685
Total	<u>495.685</u>

Son valores percibidos como anticipo de la obra con Machala Power.

Nota 15. – Otras cuentas por pagar

La composición de esta cuenta se presenta en el siguiente detalle:

<i>Descripción</i>	<i>Dólares</i>
Fondos de Garantía	6.540
IESS por pagar (1)	3.020
Acreeedores Fiscales(2)	133.740
Varios	<u>50</u>
Total	<u><u>143.350</u></u>

(1) Corresponde a valores adeudados al IESS por concepto de préstamos quirografarios y aportes.

(2) La composición de esta cuentas es al 31 de diciembre se presenta en el siguiente detalle:

<i>Descripción</i>	<i>Dólares</i>
Iva en ventas	125.489
Retenciones de Iva	4.613
Retenciones en la fuente	3.638
Total	<u><u>133.740</u></u>

Nota 16.- Gastos acumulados

El movimiento de las obligaciones patronales acumuladas al 31 de diciembre de 2001 se resume así:

	Decimotercer Sueldo	Decimocuarto Sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2000	488	107	412	1.007
Pagado	-488	-107	-74	-669
Provisión	222			222
Saldo al 31 de diciembre del 2001	222	0	338	560

Nota 17.- Participación a trabajadores.

De acuerdo al Código de Trabajo Art. 97 los trabajadores tendrán derecho a una participación del 15% de las utilidades generadas por la compañía en un ejercicio económico

Nota 18.- Capital Social

Cointec S.A. tiene un capital de USD \$14.000; dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Nota 18.- Reserva de Capital

Es producto del sistema de dolarización de acuerdo a la NEC - 17. El saldo de US\$ 356.994 dólares de esta cuenta no podrá ser distribuido a los accionistas, sin embargo puede ser capitalizada o ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas y las del ejercicio.

Nota 20.- Situación Tributaria

Los estados financieros de la compañía no han sido sujetos de revisión por las autoridades de control hasta el año 2001.

Nota 21.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de presentación de nuestro informe 20 de Mayo del 2002 no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.