

COINTEC S A INGENIEROS CONTRATISTAS
Notas a los Estados Financieros
Terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2014

NOTA 1.- Datos Generales

Cointec S.A. Ingenieros contratistas, con sede en Quito Ecuador, se constituye el 20 de marzo de 1963 e inicia sus operaciones al inscribirse en el Registro Mercantil el 5 de abril del mismo año. Con fecha 13 de agosto de 2009 cambia a su denominación actual con la finalidad de que su nombre sea mas descriptivo de acuerdo a sus actividades específicas.

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

La Administración local de la Compañía está a cargo de un Gerente General nombrado por Junta General de Accionistas, con funciones de representante legal para todos los actos judiciales y extra judiciales.

NOTA 2.- Entorno Económico

En 2014 la economía ecuatoriana tuvo un crecimiento del 3.4% y para el 2015 se espera sea un poco mas, hasta el 4.1% , en el cual el sector de la construcción sigue liderando las estadísticas de crecimiento económico junto con sectores como la industria, el financiero y el comercio, con una baja del sector petrolero por razones ya conocidas.

En 2014 la inflación fue del 3.67%, mayor a la registrada en 2013 que fue del 2.7% y el precio del barril de petróleo a diciembre de 2014 bajó su promedio anual para ubicarse en alrededor de US 45.4 y se aspira en el presente año una estabilización en esa franja de precios.

El desempleo tuvo una disminución mínima de 0.32% en 2014, respecto del año anterior, ubicándose en el 4.54% y la recaudación de impuestos sigue manteniendo el protagonismo en la financiación del presupuesto con un crecimiento sostenido como en años precedentes.

El 2015 seguirá determinado por el comportamiento de los precios internacionales del petróleo y el incremento de la recaudación fiscal de impuestos que ayudarán a mantener el gasto y la inversión pública como ejes de la política económica del gobierno.

NOTA 3.- Políticas Contables

La preparación de los Estados Financieros de Cointec S.A. sigue los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas, de general aceptación en el país, y basadas en las Normas Internacionales de información Financiera que establecen, entre otros, los siguientes lineamientos:

3.1) Bases de presentación de los Estados Financieros

La contabilidad de la Compañía se preparó en 2014 bajo el sistema de partida doble, en idioma español y en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda funcional en el país, bajo los principios contables de general aceptación y tal como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes al 31 de diciembre de 2014, para su aplicación uniforme en el Ecuador.

Según esta aplicación los estados financieros de la Compañía comprenden los de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2014

3.2) Efectivo y equivalentes del efectivo

Incluyen, en el efectivo y equivalentes del efectivo, todos aquellos activos financieros líquidos, como depósitos bancarios e inversiones, que puedan efectivizarse rápidamente.

3.3) Activos financieros

Son los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que se clasifican como activos corrientes si su vencimiento es menor a un año y no conllevan reconocimiento de intereses e incluyen una provisión para incobrables de acuerdo a las probabilidades de recupero de las cuentas vencidas

3.4) Impuestos corrientes

Se registran como activos corrientes las retenciones de impuesto a la renta hechas por los clientes, los anticipos del impuesto a la renta pagados, el IVA pagado en compras y las retenciones de IVA de los clientes. Los pasivos corrientes de impuestos corresponden a las retenciones de renta e IVA efectuadas a los proveedores y el IVA recaudado en ventas según lo determina el Servicio de Rentas Internas, previstos recuperar o pagar al liquidar los impuestos mensuales y el impuesto a la renta anual.

3.5) Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos se registran al costo de adquisición y la depreciación con el método de línea recta, se imputan con cargo a los resultados del año de acuerdo a porcentajes establecidos según la vida útil estimada como son: el 10% anual para los muebles, enseres, maquinaria y equipos, el 20% para los vehículos y el 33.33% para los equipos electrónicos y software. El porcentaje a depreciar, el método y el deterioro de los activos fijos se evalúan y revisan anualmente.

La medición inicial de los activos incluye todos los costos incurridos hasta la puesta en condiciones funcionamiento. Luego de esta medición inicial los activos fijos se muestran al costo menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se reconocen en los resultados del respectivo ejercicio económico.

3.6) Pasivos financieros

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar que no cotizan en el mercado y tienen vencimiento menor a 12 meses se clasifican en pasivos corrientes y son medidas a valor inicial razonable.

3.7) Obligaciones laborales

Los beneficios laborales por pagar de la empresa, por las retribuciones del servicio de sus empleados, son de corto plazo y post empleo.

En el corto plazo están todas las prestaciones que se liquidan en el transcurso del año y que se cargan a los resultados del ejercicio de acuerdo a como se devengan, incluyendo las utilidades de empleados.

Para el post empleo se establecen beneficios por terminación de relación laboral (desahucio) y por jubilación patronal que se determinan por evaluación actuarial de peritos independientes al final de cada período informado.

3.8) Reconocimiento del ingreso

Los ingresos de actividades ordinarias por concepto de los contratos de construcción, son reconocidos con la facturación por avance mensual de obra o con estimación de porcentajes según el avance de los mismos al final del período informado.

3.9) Reconocimiento de costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen bajo el mismo criterio de los ingresos, es decir conforme el avance de los trabajos ejecutados.

3.10) Impuestos diferidos

Las diferencias temporarias de impuestos entre las bases contables y las bases fiscales se reconocen como impuestos diferidos.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que se estimen ganancias fiscales futuras para su compensación. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

3.11) Impuesto a la Renta

Conforme el reglamento de la Ley de Régimen Tributario las sociedades con ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva establecida según el Código de la Producción del 29 de Diciembre de 2010 que tiene una reducción gradual. Así desde el año 2013 la tarifa será del 22%.

Por el correspondiente año 2014 la Compañía realizó el registro del valor del impuesto mínimo sobre la renta, calculado según la disposición legal correspondiente.

3.12) Reserva Legal

Al tener la compañía una reserva legal superior al capital pagado no se hace la respectiva provisión anual.

NOTA 4.- Saldos Auxiliares al 31 de Diciembre.

.-ACTIVOS

	2013	2014
Efectivo y equivalentes efectivo		
Banco Pichincha 3084655004	125.013.48	447.923.93
Banco Pichincha 3336471604	9.772.28	2.312.90
Banco Pichincha 3030757104	908.33	660.34
Banco Internacional 600345	9.196.59	8.023.48
Banco Internacional 608907	56.09	56.09
Banco Pacífico 7308717	283.48	283.48
Wachovia Bank 5825-3465	411.254.85	560.276.94
Banco Pichincha 21000035370	839.60	91.30
Cajas	124.589.40	26.108.20
Total	681.914.10	1.045.737.17

Cuentas Clientes

Celec EP	300.129.13	-
Harbin Electric Co.	223.877.73	-
Hydrochina Corporation	237.207.94	303.980.83
Clientes varios	3.850.00	4.032.40
Total	765.064.80	308.013.23

Otras cuentas por cobrar	2013	2014
Cointec Inc	59.741.34	57.467.87
Obrelmec S.A.	82.061.40	74.181.16
Hernan Giraldo C.Ltda	8.974.90	-
Nacymel S.A.	176.876.23	117.796.01
Salomon Smith	82.042.00	82.042.00
BSG Consulting	54.255.10	54.255.10
Befel Cia Ltda	8.978.79	10.744.01
Consorcio Semaica-Cointec	100.000.00	98.000.00
Empleados	904.29	2.094.94
Total	573.834.05	496.581.09

Anticipo Proveedores

Marco Abarca	65.514.61	65.514.61
Mario Ordoñez	80.000.00	58.656.44
Enerpetrol S.A.	389.578.18	-
Jose Arias	10.750.00	17.750.00
Varios	45.042.52	11.462.77
Total	590.885.31	153.383.82

Fondos en Garantia

Celec EP	132.820.81	198.164.12
Harbin Electric Co.	102.545.43	-
Citibank	100.000.00	100.000.00
Total	335.366.24	298.164.12

Impuestos Anticipados

IVA	76.500.24	138.068.98
Renta	15.525.80	23.465.07
Total	92.026.04	161.534.05

Propiedad planta y equipo	2013	2014
Terrenos	200.250.00	200.250.00
Edificios	2.331.811.40	299.334.30
Maquinaria y Equipos	435.430.67	845.992.53
Muebles y enseres	8.211.78	11.157.74
Vehículos	53.817.58	157.371.15
Equipo Electrónico	11.363.82	12.163.82
Sub Total	3.040.885.25	1.526.269.54
Depreciación Acumulada	-2.605.590.17	- 596.070.06
Total	435.295.08	930.199.48

.- PASIVOS

Anticipo de Clientes	2013	2014
Celec EP	892.951.44	631.578.18
Hydrochina Corporation	1.984.136.86	1.835.881.90
Total	2.877.088.30	2.467.460.08

Impuestos y Obligaciones por Pagar

Obligaciones fiscales	186.896.07	177.310.48
Obligaciones Laborales	81.395.60	42.373.20
Obligaciones IESS	12.235.51	4.665.64
Total	280.527.18	224.349.32

Impuesto a la renta

Resultado del Ejercicio	156.737.65	41.385.87
Impuesto a la Renta	36.789.32	14.625.47
Ajuste impuesto mínimo	-	24.731.76
Retenciones del ejercicio	36.900.02	53.629.12
Anticipo pagado	151.64	2.457.22
Retenciones años anteriores	15.263.46	6.735.96
Saldo a favor	15.125.80	23.465.07

Capital social

Capital pagado

14.000.00

14.000.00

NOTA 5.- Eventos posteriores

Desde el 31 de Diciembre de 2014 hasta la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos económicos que pudieran afectar los estados financieros.

Quito, marzo 16 de 2015

Georgina Carrillo
Georgina Carrillo O.
Contadora Reg.16949