

COINTEC S A INGENIEROS CONTRATISTAS
Notas a los Estados Financieros
Terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2017

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 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.- Actualidad Económica

En 2017 la economía ecuatoriana tuvo un crecimiento del 3.0% y para el 2018 se espera un menor desempeño económico que apenas bordeara este mismo porcentaje o un poco menos, en el cual el sector de la construcción será el de menor crecimiento económico junto con sectores como la industria, el financiero y el comercio, y una mínima recuperación del sector petrolero.

En 2017 la inflación fue de un - 0.2%, menor a la registrada en 2016 que fue del 1.2% y el precio del barril de petróleo a diciembre de 2017 se ubicó en un promedio anual de alrededor US 50.00 y se aspira que en el presente año mejore esa franja de precios.

El desempleo tuvo una leve baja de 0.66% en 2017, respecto del año anterior, ubicándose en el 4.6% y la recaudación de impuestos sigue manteniendo el protagonismo en la financiación del presupuesto con un crecimiento sostenido como en años precedentes.

El 2018 seguirá determinado por el comportamiento de los precios internacionales del petróleo y la recaudación fiscal, aunque parece que no se podrá 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 principios y prácticas contables de general aceptación en el país, avaladas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas, 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 2017 bajo el sistema de partida doble, en idioma español y en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda legal adoptada 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 2017 para su aplicación uniforme en el Ecuador.

Según esta normativa 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 2016 y 2017

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 inmediatamente.

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, previstos compensar o recuperar al liquidar los impuestos mensuales o 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) Pasivos por impuestos corrientes

Los pasivos corrientes de impuestos corresponden a las retenciones de renta e IVA efectuadas a los proveedores y empleados, y el IVA recaudado en ventas según lo determina el Servicio de Rentas Internas, previstos pagar o compensar al liquidar los impuestos mensuales.

3.9) Reconocimiento del ingreso, los Costos y Gastos

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

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 desde el año 2013 la fija en el 22%.

Por el correspondiente año 2017 la Compañía realizó el registro del valor del impuesto a la renta del 22% calculado según las disposiciones legales correspondientes y el respectivo ajuste para el impuesto mínimo.

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

	2017	2016
Efectivo y equivalentes efectivo		
Banco Pichincha 3084655004	49.304.54	223.411.44
Banco Pichincha 3336471604	(4.406.45)	7.293.91
Banco Pichincha 3030757104	(3.338.94)	699.57
Banco Internacional 600345	1.373.20	1.377.69
Banco Internacional 608907	56.09	56.09
Banco Pacífico 7308717	283.48	283.48
Wachovia Bank 5825-3465	-	1.254.10
Banco Pichincha 21000035370	(8.953.15)	1.852.58
Banco Pichincha 2100133471	122.24	359.82
Banco Pichincha 2100133472	480.83	480.83
Cajas	16.330.44	19.466.54
Total	51.252.28	256.536.05
Cuentas Clientes		
Celec EP	1.752.575.69	1.824.620.42
Hydrochina Corporation	13.528.75	78.961.69
Hidronormandía	91.650.15	79.087.07
Consortio Cointec Edemco	45.492.11	1.868.619.44
Consortio Cointec nacymel	163.520.00	-
Total	2.066.766.70	3.851.288.62

Otras cuentas por cobrar

	2017	2016
Nacymel S.A.	233.033.24	261.632.51
Salomon Smith	82.042.00	82.042.00
BSG Consulting	54.255.10	54.255.10
Befel Cia Ltda	4.256.15	8.334.58
Consortio Semaica-Cointec	48.000.00	48.000.00
Consortio Cointec Edemco	543.060.89	196.703.04
Consortio Cointec Nacymel	1.295.158.86	779.426.40
Varios	28.002.64	7.121.27
Total	2.287.808.88	1.437.514.90

Anticipo Proveedores

Marco Abarca	65.514.61	65.514.61
Mario Ordoñez	58.656.44	58.656.44
Jose Arias	25.750.00	17.750.00
Enerpetrol S A	20.000.00	20.000.00
Varios	16.395.13	11.739.89
Total	186.316.18	173.660.94

Fondos en Garantia

Celec EP	315.748.37	315.748.37
Citibank	100.000.00	100.000.00
Hidronormandía	156.785.63	-
Total	572.534.00	415.748.37

Impuestos Anticipados

IVA	111.082.86	237.934.75
Renta	79.898.73	25.003.61
Total	190.981.59	262.938.36

Propiedad planta y equipo	2017	2016
Terrenos	200.250.00	200.250.00
Edificios	299.334.30	299.334.30
Maquinaria y Equipos	1.110.465.01	1.110.465.01
Muebles y enseres	11.157.74	11.157.74
Vehículos	157.371.15	157.371.15
Equipo Electrónico	15.949.12	15.949.12
Sub Total	1.789.322.48	1.794.527.32
Depreciación Acumulada	- 936.361.44	- 819.190.09
Total	858.165.88	930.199.48

.- PASIVOS

Proveedores por Pagar	1.361.310.73	992.973.25
Anticipo de Clientes		
Celec EP	161.241.20	161.241.20
Hydrochina Corporation	1.028.393.15	2.730.120.45
Hidronormandía	179.711.30	122.100.00
Total	1.369.345.65	3.013.461.65
Impuestos y Obligaciones por Pagar		
Obligaciones fiscales	423.493.41	455.340.77
Obligaciones Laborales	128.662.70	115.286.23
Obligaciones IESS	29.853.07	18.162.07
Total	582.009.18	588.789.07

Impuesto a la renta

Resultado del Ejercicio	37.672.98	271.846.94
Impuesto a la Renta	8.288.05	60.618.42
Ajuste impuesto mínimo	25.049.28	-
Retenciones del ejercicio	86.450.49	52.592.26
Anticipo pagado	1.781.96	13.861.76
Retenciones años anteriores	25.003.61	19.168.01
Saldo a favor	79.898.73	25.003.61

Capital social	2017	2016
Capital pagado	14.000.00	14.000.00

NOTA 5.- Eventos posteriores

Desde el 31 de Diciembre de 2017 hasta la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos económicos que pudieran afectar los estados financieros.

Quito, marzo 19 de 2018


Georgina Carrillo O.
Contadora Reg.16949