

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

COTECI AD CIA. LTDA. Es una compañía que está organizada y opera en el Ecuador desde el 21 de octubre del 1999, y su objeto social es la prestación de servicios profesionales especializados, cuyo objeto será identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo en los campos: científico, técnico o administrativo; en sus niveles de prefactibilidad, factibilidad, diseño u operación. .

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución N.- 06.Q.ICl.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria, por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de Enero del 2009, la cual fue ratificada con la resolución N.- 06.Q.ICl.004 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución N.- 08.G.DSC-010 del 20 de noviembre del 2008.

Que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

Aplicar a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Aplicarán a partir de 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las Compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y; las de bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

**COTECI AD CONSULTORI A TECNICO CI ENTI FI CA ADMI NI STRATI VA
CIA. LTDA**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCI EROS
POR LOS AÑOS TERMIN ADOS AL 31 DE DI CI EMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.
- b) Estimación para cuentas incobrables.-** La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con débito a los gastos del ejercicio y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar irrecuperables.
- c) Valuación de Inventarios-** Se registra al costo ajustado que no excede del valor de mercado, el método de valoración es el promedio ponderado.
- d) Valuación de Activos Fijos-** Al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

**COTECI AD CONSULTORI A TECNICO CI ENTI FI CA ADMI NI STRATI VA
CIA. LTDA**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCI EROS
POR LOS AÑOS TERMIN ADOS AL 31 DE DI CI EMBRE DEL 2012 Y 2011
 (EXPRESADAS EN US. \$)

ACTIVO	Años de Vida Útil	Porcentaje de Depreciación
Edificios	20	5%
Instalaciones	10	10%
Maquinarias y equipos de producción	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33%

- e) **Ventas y Costo de Ventas.-** Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega de los servicios.
- f) **Participación de los Empleados en las Utilidades.-** El gasto del 15% de participación de los empleados en las utilidades de acuerdo a las leyes laborales del país, se calcula de las utilidades antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.
- g) **Provisión para Impuesto a la Renta.-** El gasto de impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 24% aplicable a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio cuando las utilidades son reinvertidas en la compañía, la tarifa impositiva disminuye a 14%.
- h) **Estimaciones.-** Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas internacional de Información Financiera NIIF, las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias
- i) **Utilidad por participación.-** La utilidad por participación se calcula considerando el promedio ponderado de participaciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación en el año 2012 fue de 1,000 participaciones con un valor nominal de US. \$ 1 cada una.

**COTECI AD CONSULTORI A TECNICO CI ENTI FI CA ADMI NI STRATI VA
CIA. LTDA**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCI EROS
POR LOS AÑOS TERMIN ADOS AL 31 DE DI CI EMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)

j) Aplicación de las NIIF'S.- Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

Aplicar a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Aplicarán a partir de 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las Compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y; las de bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras estatales, parastatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Consecuentemente **COTECI AD CIA. LTDA.**, fue creada el 21 de octubre del 1999 por que ha preparado sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF,

3. EFECTIVO Y EQUI VALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja Chica	200	200
Internacional	86,400	25,341
Pichincha	5,155	5,185
Total	<u>91,755</u>	<u>30,726</u>

**COTECI AD CONSULTORI A TECNI CO CI ENTI FI CA ADMI NI STRATI VA
CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCI EROS
POR LOS AÑOS TERMI NADOS AL 31 DE DI CI EMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)**

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes	385,405	410,109
Provisión Incobrables	(4,001)	(4,001)
Total	<u>381,404</u>	<u>396,108</u>

5. ACTI VOS FI JOS

Un detalle de activos fijos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Instalaciones	5,682	5,682
Equipo de Producción	161,559	161,559
Depreciación Acumulada	(165,454)	(164,886)
Total	<u>1,787</u>	<u>2,354</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	727	618
Socios	16,686	16,686
Impuestos y Retenciones Fisco	16,111	12,652
Deudas IESS	6,414	6,415
Beneficios Empleados	11,476	9,799
Total	<u>51,414</u>	<u>47,170</u>

**COTECI AD CONSULTORIA TECNICO CIENTIFICA ADMINISTRATIVA
C.A. LTDA**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)

7. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **COTECI AD CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, es de US. \$ 160,000 dividido en un mil participaciones respectivamente, iguales e indivisibles de US. \$1 cada una. Por lo tanto, la estructura societaria de la Compañía se compone de la siguiente manera:

Nombre del socio	Capital suscrito y pagado 2012	Número de Participaciones Sociales	Porcentaje de Participación
Manuel Antonio Moral Gómez	120.000	120.000	75.00%
Mercedes Y. Sánchez Hernández	40.000	40.000	25.00%
TOTAL	160,000	160,000	100.00%

8. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 109, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, para el fondo de la reserva legal. Hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social **COTECI AD. LTDA.** por los años 2012 ha acumulado un valor por esta reserva de US. \$ 25.015,59

9. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación Fiscal

**COTECI AD CONSULTORI A TECNI CO CI ENTI FI CA ADMI NI STRATI VA
CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCI EROS
POR LOS AÑOS TERMIN ADOS AL 31 DE DI CI EMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)**

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la fecha consecuentemente no existen glosas de fiscalización pendientes.

b) Tasa de impuesto

Para este período fiscal el porcentaje de la tasa del impuesto a la renta bajo del 24% al 23%, es decir se calcula el impuesto a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país la tasa de impuesto a la renta sería del 13% sobre el monto reinvertido siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

c) Conciliación Tributaria

	<u>2,012</u>	<u>2,011</u>
Utilidad del ejercicio	52,710	36,239.09
(-) 15% Participación a trabajadores	(7,906)	(5,435.86)
Gastos No Deducibles Locales	0	0
Utilidad Gravable	44,804	30,803.23
Impuesto a la Renta Causado	10,364	7,392,77

10. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía no se encuentra con ningún trámite administrativo o judicial en el comparezca como actora o demandada.

Y no mantiene ningún tipo de pasivo contingente y que pueda afectar su posición financiera.

**COTECI AD CONSULTORI A TECNI CO CI ENTI FI CA ADMI NI STRATI VA
CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FI Nanci EROS
POR LOS AÑOS TERMI NADOS AL 31 DE DI CI EMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN US. \$)**

11. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.
