



## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señor

**Apoderado General**

**COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### *1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

### *2. Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

### 3. Opinión

En el año 2011 se emitió una opinión negativa debido a que la Sucursal no cumplió con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), al ser una sucursal de una compañía extranjera el año de transición fue el año 2010 y el primer año de aplicación de las NIIF's el año 2011.

La Sucursal ha solventado la situación de la opinión negativa ya que realizó los ajustes correspondientes por adopción de las NIIF's en el año 2011.

Por lo expuesto anteriormente, en nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **COINTEC INC.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

### 4. Énfasis de asunto

La Compañía cumplió con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y presentó sus estados financieros bajo estas normas a partir del año 2012.

### 5. Otras responsabilidades de informar

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador  
19 de junio del 2013



Dr. Juan Quiña O.-Socio  
CPA 23.307

**AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.**  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE 548

COINTEC INC.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

| CUENTAS                                                  | NOTAS   | 2011          | 2012           |
|----------------------------------------------------------|---------|---------------|----------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                           |         |               |                |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                  |         | <b>77,789</b> | <b>115,084</b> |
| Efectivo y equivalentes del efectivo                     | Nota 4  | 570           | 44,535         |
| Activos financieros                                      |         | 45,496        | 45,496         |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | Nota 5  | 45,496        | 45,496         |
| Activos por impuestos corrientes                         | Nota 6  | 6,748         | 1,580          |
| Otros activos corrientes                                 | Nota 7  | 24,975        | 23,473         |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                               |         | <b>4,740</b>  | <b>3,523</b>   |
| Propiedad, planta y equipo neto                          | Nota 8  | 4,740         | 3,523          |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                     |         | <b>82,528</b> | <b>118,607</b> |
| <b>PASIVOS</b>                                           |         |               |                |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                  |         | <b>29,026</b> | <b>43,134</b>  |
| Otras obligaciones corrientes                            | Nota 9  | 382           | 4,989          |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas                  | Nota 10 | 28,644        | 38,145         |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                     |         | <b>29,026</b> | <b>43,134</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                                        |         |               |                |
| Capital                                                  | Nota 12 | 52,000        | 52,000         |
| Resultados del ejercicio                                 |         | 1,502         | 23,473         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                  |         | <b>53,502</b> | <b>75,473</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                         |         | <b>82,528</b> | <b>118,607</b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 14)

COINTEC INC.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

|                                                                                                             | 2011                | 2012                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                                                          | 8,500               | 40,000               |
| Gastos de administración y ventas                                                                           | -5,786              | -9,516               |
| Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas | <u>2,714</u>        | <u>30,484</u>        |
| 15% Participación trabajadores                                                                              | <u>0</u>            | <u>0</u>             |
| Utilidad del ejercicio antes de impuestos                                                                   | <u>2,714</u>        | <u>30,484</u>        |
| Impuesto a la renta                                                                                         | <u>-1,212</u>       | <u>-7,011</u>        |
| Utilidad del período                                                                                        | <u>1,502</u>        | <u>23,473</u>        |
| Resultado integral total del año                                                                            | <u>0</u>            | <u>0</u>             |
| Resultado integral atribuible a los propietarios                                                            | <u><u>1,502</u></u> | <u><u>23,473</u></u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 14)

**COINTEC INC.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

|                                   | Capital<br>Social | Resultados<br>efectos<br>NIIF | Resultados<br>del ejercicio | TOTAL  |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------|
| Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2010 | 52,000            | 0                             | 5,862                       | 57,862 |
| Pago de dividendos                |                   |                               | -5,862                      | -5,862 |
| Resultado del ejercicio           |                   |                               | 1,502                       | 1,502  |
| Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011 | 52,000            | 0                             | 1,502                       | 53,502 |
| Pago de dividendos                |                   |                               | -1,502                      | -1,502 |
| Utilidad del ejercicio            |                   |                               | 23,473                      | 23,473 |
|                                   |                   |                               |                             | 0      |
| Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2012 | 52,000            | 0                             | 23,473                      | 75,473 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 14)

COINTEC INC.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

|                                                                     | 2011         | 2012          |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>             |              |               |
| Efectivo recibido de clientes                                       | 8,498        | 40,000        |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros                    | -3,954       | 3,965         |
| Efectivo recibido de otras actividades                              | -5,190       | 1,502         |
| <b>Efectivo (utilizado) recibido en actividades de operación</b>    | <b>-646</b>  | <b>45,467</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>        |              |               |
| Transferencias Casa Matriz                                          | 6,970        | -             |
| Pago dividendos                                                     | -5,862       | -1,502        |
| <b>Efectivo recibido (pagado) por actividades de financiamiento</b> | <b>1,108</b> | <b>-1,502</b> |
| <b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>          | <b>462</b>   | <b>43,965</b> |
| <b>Efectivo al comienzo del año</b>                                 | <b>108</b>   | <b>570</b>    |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>        | <b>570</b>   | <b>44,535</b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 14)

COINTEC INC.  
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE  
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

|                                                                                                                       | 2011          | 2012          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Utilidad del ejercicio                                                                                                | 1,502         | 23,473        |
| <b>Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:</b> |               |               |
| Gastos de depreciación y amortizaciones                                                                               | 42            | 1,217         |
| Impuesto a la Renta                                                                                                   | 1,212         | 7,011         |
| <b>Total</b>                                                                                                          | <b>1,254</b>  | <b>8,228</b>  |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos</b>                                                                             |               |               |
| En otras cuentas por cobrar                                                                                           | 1,860         | 4,585         |
| En otras en otras cuentas por pagar                                                                                   | -5,262        | 9,181         |
| <b>Total</b>                                                                                                          | <b>-3,402</b> | <b>13,766</b> |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>                                                            | <b>-646</b>   | <b>45,467</b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 14)

**COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

**Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. - Identificación de la Compañía**

**COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.**, de nacionalidad estadounidense establece una sucursal en el Ecuador bajo la resolución No. 01.Q.IJ.0707 del 09 de febrero del 2001, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 612 tomo 132 del 19 de febrero del 2001.

**1.2. - Objeto Social**

El objeto social de la Compañía comprende la contratación, construcción y suministro de obras públicas y privadas, en las áreas electro mecánica, civil arquitectónica, petrolera, industrial y demás áreas de construcción y contratación, bajo todas las modalidades de contrato, tales como, "Contrato llave en mano", "Contrato a mano alzada", y todo tipo de sistemas de contratación.

**1.3. - Organización y Estructura**

**COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.** es una sucursal domiciliada en el Ecuador la cual es gobernada por la Junta General de Accionistas que es el Órgano Supremo de la Compañía cuyo domicilio es la ciudad de Orlando estado de Florida Estados Unidos de América, en el Ecuador es administrada por un Apoderado General que hace las funciones de representante legal y como tal representante judicial y extra judicialmente a la Sucursal.

**1.4. - Entorno Económico**

El crecimiento de la economía en el año 2012 fue alrededor del 5%, el cual fue producto de un crecimiento en el sector de la construcción del 14%, financiero 3.54%, comercio 6.54% e industria 9%.

El precio del barril del petróleo, cerró al 31 de diciembre del 2012 con un promedio de USD 98.66, las perspectivas para el año 2013 son que el precio se mantenga en los niveles cercanos a USD 100.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 5,04% al cierre del año, 0,03% menos que la tasa de diciembre del 2011.

La inflación acumulada del año 2012 fue de 4.16%, frente a 5.41% registrado al cierre del año 2011, lo que significa que el poder adquisitivo de la población se incrementó.

El sector externo (Balanza Comercial) en el periodo enero-diciembre del 2012 presentó un déficit de USD 142,8 millones, mientras que en el mismo periodo del 2011, el saldo negativo fue de USD 687.1 millones; esta reducción se dio reiteradamente por el incremento de las exportaciones tanto petroleras como no petroleras, así como el crecimiento de las importaciones de bienes de consumo en 1.7%, materias primas en 2.4% y bienes de capital en 2.3%.

En el año 2012 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 11.267 millones, aproximadamente USD 2.697 millones más que el año 2011. Lo que representa el 53% del presupuesto general del estado para el 2013.

Para el año 2013, el PIB de la nación prevé crecer económicamente un 4% impulsado por el sector de la construcción, el petróleo continuará siendo uno de los pilares claves de la economía ecuatoriana, sobre todo gracias a la venta petrolífera a grandes potencias como China o Estados Unidos, quienes destinarán grandes inversiones de dinero en este sector energético.

## **Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS 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, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros, tal como lo requiere la "NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros**

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) de acuerdo al Art. 20 capítulo VI de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Los estados financieros de **COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.** al 31 de diciembre del 2012 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Sucursal.

## **2.2. Declaración de cumplimiento con las NIIF's**

A partir del 01 de enero del 2012 los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, de acuerdo con las disposiciones emitidas en la resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados 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 del 2011 y 2012 los mismos que fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con la "NIIF-1 Adopción de las NIIF por primera vez fueron considerados como los principios de contabilidad previos para la preparación y presentación de los estados financieros.

## **2.3. Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración como tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

## **2.4. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

## **2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

## 2.6. Activos Financieros

La Compañía COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC. clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

### a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las prestaciones de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 180 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización dicha provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de recuperación de la cuentas por cobra vencidas.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, a partir del año 2012.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

## 2.7. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

### a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos de impuesto a la renta, los mismos que son:

✓ Retenciones en la fuente

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos tres años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, tres años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

✓ Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado y 15 participación trabajadores.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

*Primera Cuota.-* en julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior,

*Segunda Cuota.-* en septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota,

*Tercera Cuota.-* en abril del año subsiguiente (2013), se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: i) ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, ii) gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, iii) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los cinco últimos ejercicios tributarios anteriores, y, iv) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 23% y 24%, respectivamente; estas tarifas se reducen en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los cinco períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

✓ Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración Fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyente cada tres años.

En caso de que la administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

## 2.8. Propiedad, planta y equipo

### a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

### b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

### c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| ACTIVO                | TASAS  |
|-----------------------|--------|
| Equipo y maquinaria   | 10%    |
| Muebles y enseres     | 10%    |
| Equipo de oficina     | 10%    |
| Equipo de computación | 33.33% |
| Vehículos             | 20%    |

### d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

## **2.9. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo, sin embargo, en el año 2012 no fue necesario realizar dicha estimación.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda el importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

## **2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El gasto interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 a 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

## **2.11. Reconocimiento del ingresos y costos**

Cuando el resultado de un contrato de construcción pueda estimarse con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias y gastos por referencia al grado de terminación de la actividad del contrato al final del período sobre el que se informa.

### ***Método del Porcentaje de Determinación***

- ✓ Este método se utiliza para reconocer los ingresos de actividades ordinarias por prestación de servicios y por contratos de construcción.
- ✓ Se examinará las estimaciones de ingresos de actividades ordinarias y los costos a medida que avance el contrato de construcción.

Para determinar el grado de realización de un contrato la entidad utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado, dependiendo de la naturaleza del contrato, los métodos pueden incluir:

- ✓ La proporción de los costos incurridos por el trabajo ejecutado hasta la fecha en relación con los costos totales estimados, no incluye costos relacionados con actividades futuras (pagos anticipados)
- ✓ Inspecciones del trabajo ejecutado.
- ✓ La terminación de una proporción física de la transacción del servicio o del contrato de trabajo.

Información a revelar relacionada con los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de construcción en los Estados financieros y notas aclaratorias

- ✓ El importe de los ingresos de actividades ordinarias de contratos reconocidos en el período.
- ✓ Los métodos utilizados para determinar los ingresos de actividades ordinarias del contrato reconocidos en el período.
- ✓ Los métodos usados para determinar el grado de realización del contrato en proceso.
- ✓ Los activos que representen deudas de clientes por contratos de construcción.
- ✓ Los pasivos que representen deudas a los clientes por contratos de construcción.

### **2.12. Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía deberá presentar sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado excepto cuando:

- a) Existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y,
- b) Se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y,
- c) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

#### Nota 4. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2011 y 2012, se detalla a continuación:

| Descripción                          | Cuenta   | 2011       | 2012          |
|--------------------------------------|----------|------------|---------------|
| Banco del Pichincha                  | 37005089 | 570        | 44.535        |
| <b>Total efectivo y equivalentes</b> |          | <b>570</b> | <b>44.535</b> |

#### Nota 5. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

| Descripción                | 2011          | 2012          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Befel                      | 11.664        | 11.664        |
| Obrelmec S.A               | 32.739        | 32.739        |
| Hernán Giraldo y Asociados | 1.093         | 1.093         |
| <b>Total</b>               | <b>45.496</b> | <b>45.496</b> |

#### Nota 6.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

| Descripción                                   | 2011         | 2012         |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Crédito tributario a favor de la empresa IVA  | 4.740        | 98           |
| Crédito tributario a favor de la empresa I.R. | 2.008        | 1.482        |
| <b>Total</b>                                  | <b>6.748</b> | <b>1.580</b> |

#### Nota 7. - Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

| Descripción                    | 2011          | 2012          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Transferencias Casa Matriz (a) | 24.975        | 23.473        |
| <b>Total</b>                   | <b>24.975</b> | <b>23.473</b> |

(a) Valores enviados a Casa Matriz por reposición de gastos que serán liquidados.

### Nota.- 8 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo durante el año 2011 y 2012 se detallan a continuación

| Descripción                            | Saldo al<br>31/12/2010 | Adiciones    | Saldo<br>31/12/2011 | Adiciones    | Saldo<br>31/12/2012 |
|----------------------------------------|------------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|
| Muebles y enseres                      | 346                    |              | 346                 |              | 346                 |
| Equipos de oficina                     | 237                    |              | 237                 |              | 237                 |
| Maquinaria y equipo                    | 11,210                 |              | 11,210              |              | 11,210              |
| Equipos de computación                 | 8,511                  |              | 8,511               |              | 8,511               |
| Vehículos                              | 31,213                 |              | 31,213              |              | 31,213              |
| Herramientas                           | 991                    |              | 991                 |              | 991                 |
| <b>Total costo histórico</b>           | <b>52,508</b>          |              | <b>52,508</b>       | <b>0</b>     | <b>52,508</b>       |
| Depreciación acumulada                 | 46,514                 | 1,254        | 47,768              | 1,217        | 48,985              |
| <b>Total Propiedad Planta y Equipo</b> | <b>5,994</b>           | <b>1,254</b> | <b>4,740</b>        | <b>1,217</b> | <b>3,523</b>        |

#### Nota 9.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

| Descripción                                 | 2011       | 2012         |
|---------------------------------------------|------------|--------------|
| Impuesto a la renta pagado en el ejercicios | 325        | 4.926        |
| Con el IESS                                 | 57         | 63           |
| <b>Total</b>                                | <b>382</b> | <b>4.989</b> |

#### Nota 10. - Cuentas por pagar diversas/relacionadas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

| Descripción  | 2011          | 2012          |
|--------------|---------------|---------------|
| Cointec S.A  | 16.891        | 24.786        |
| Nacymel      | 11.753        | 13.359        |
| <b>Total</b> | <b>28.644</b> | <b>38.145</b> |

#### Nota 11. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

| Descripción                                    | 2011         | 2012          |
|------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Resultado del ejercicio</b>                 | <b>2.714</b> | <b>30.484</b> |
| (-) 15% Participación utilidades trabajadores  | -            | -             |
| (+) Gastos no deducibles                       | -            | -             |
| <b>Base imponible para impuesto a la renta</b> | <b>2.714</b> | <b>30.484</b> |
| <b>Impuesto causado</b>                        | <b>651</b>   | <b>7.011</b>  |
| Anticipo impuesto a la renta                   | 1.212 A      | -             |
| <b>Impuesto a la renta</b>                     | <b>1.212</b> | <b>7.011</b>  |

La conciliación tributaria fue realizada de acuerdo a lo establecido en el Art. 46 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.

A De acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art.41 Pago del impuesto literal i) cuando el impuesto a la renta es menor al anticipo calculado por el año corriente, este anticipo se vuelve impuesto único.

#### Nota 12. - Capital Social

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC. tiene un capital asignado de USD 52.000.

#### Nota 13. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### **Nota 14. - Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación de nuestro informe 19 de junio del 2013 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

### INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

---

- Estado de Situación Financiera al inicio del período de transición
- Estado de Situación Financiera al final del período de transición
- Conciliación del patrimonio NEC - NIIF's al inicio del período de transición
- Conciliación del patrimonio NEC - NIIF's al final del período de transición

COINTEC INC.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN NEC - NIIF  
AL 01 DE ENERO DEL 2011

| Cuentas                                      | Saldo NEC al<br>01/01/2011 | AJUSTES |       | Saldo NIIF al<br>01/01/2011 |
|----------------------------------------------|----------------------------|---------|-------|-----------------------------|
|                                              |                            | DEBE    | HABER |                             |
| <b>ACTIVOS</b>                               |                            |         |       |                             |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                      | 236,659                    |         |       | 236,659                     |
| Efectivo y equivalentes del efectivo         | 108                        |         |       | 108                         |
| Activos financieros                          | 45,496                     |         |       | 45,496                      |
| Documentos y cuentas por cobrar relacionados | 45,496                     |         |       | 45,496                      |
| Activos por impuestos corrientes             | 8,609                      |         |       | 8,609                       |
| Otros activos corrientes                     | 182,446                    |         |       | 182,446                     |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                   | 5,993                      |         |       | 5,993                       |
| Propiedad, planta y equipo neto              | 5,993                      |         |       | 5,993                       |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                         | <b>242,653</b>             |         |       | <b>242,653</b>              |
| <b>PASIVOS</b>                               |                            |         |       |                             |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                      | 184,791                    |         |       | 184,791                     |
| Otras obligaciones corrientes                | 5,241                      |         |       | 5,241                       |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas      | 179,550                    |         |       | 179,550                     |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                         | <b>184,791</b>             |         |       | <b>184,791</b>              |
| <b>PATRIMONIO</b>                            |                            |         |       |                             |
| Capital                                      | 52,000                     |         |       | 52,000                      |
| Adopción por primera vez de las NIIF's       | 0                          |         |       | 0                           |
| Resultados del ejercicio                     | 5,862                      |         |       | 5,862                       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                      | <b>57,862</b>              |         |       | <b>57,862</b>               |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>             | <b>242,653</b>             |         |       | <b>242,653</b>              |

COINTEC INC.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN NEC - NIIF  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

| CUENTAS                                      | Saldo NEC al<br>31/12/2011 | AJUSTES |         | Saldo NIIF al<br>31/12/2011 |
|----------------------------------------------|----------------------------|---------|---------|-----------------------------|
|                                              |                            | DEBE    | HABER   |                             |
| <b>ACTIVOS</b>                               |                            |         |         |                             |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                      | 228,292                    |         |         | 77,789                      |
| Efectivo y equivalentes del efectivo         | 570                        |         |         | 570                         |
| Activos financieros                          | 45,496                     |         |         | 45,496                      |
| Documentos y cuentas por cobrar relacionados | 45,496                     |         |         | 45,496                      |
| Activos por impuestos corrientes             | 6,748                      |         |         | 6,748                       |
| Otros activos corrientes                     | 175,478                    |         | 150,503 | 24,975                      |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                   | 4,740                      |         |         | 4,740                       |
| Propiedad, planta y equipo neto              | 4,740                      |         |         | 4,740                       |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                         | <b>233,031</b>             |         |         | <b>82,528</b>               |
| <b>PASIVOS</b>                               |                            |         |         |                             |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                      | 179,529                    |         |         | 29,026                      |
| Otras obligaciones corrientes                | 382                        |         |         | 382                         |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas      | 179,147                    | 150,503 |         | 28,644                      |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                         | <b>179,529</b>             |         |         | <b>29,026</b>               |
| <b>PATRIMONIO</b>                            |                            |         |         |                             |
| Capital                                      | 52,000                     |         |         | 52,000                      |
| Reservas                                     | 0                          |         |         | 0                           |
| Adopción por primera vez de las NIIF's       | 0                          | 150,503 | 150,503 | 0                           |
| Resultados del ejercicio                     | 1,502                      |         |         | 1,502                       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                      | <b>53,502</b>              |         |         | <b>53,502</b>               |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>             | <b>233,031</b>             |         |         | <b>82,528</b>               |

COINTEC INC.  
CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO BAJO NIIFS  
INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN  
AL 01 DE ENERO DEL 2011

|                                                               | Capital<br>Social | Resultados<br>efectos<br>NIIF | Resultados<br>del ejercicio | TOTAL  |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------|
| Saldo al 1 de ENERO del 2011 - NEC                            | 52,000            | 0                             | 5,862                       | 57,862 |
| Efecto de conversión a NIIFS inicio del periodo de transición |                   | 0                             |                             | 0      |
| Saldo al 1 de ENERO del 2011-NIIFS                            | 52,000            | 0                             | 5,862                       | 57,862 |

COINTEC INC.  
CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO BAJO NIIF  
FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

|                                                             | Capital<br>Social | Resultados<br>efectos<br>NIIF | Resultados<br>del ejercicio | TOTAL  |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------|
| Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NEC                       | 52,000            | 0                             | 1,502                       | 53,502 |
| Efecto de conversión a NIIF final del período de transición |                   | 0                             |                             | 0      |
| Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NIIF                      | 52,000            | 0                             | 1,502                       | 53,502 |