

JQ

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

90492

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

30.4.04
CarH

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC

Informe de Auditoría sobre los Estados
Financieros que terminaron el
31 de diciembre del 2003.

Ingresar y enviar
al Archivo General
el 04.05.25

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 GENERAL CONTRACTORS INC

He auditado el balance general adjunto de **COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2003, 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. Considero 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 GENERAL CONTRACTORS INC.**, al 31 de diciembre del 2003, 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.

Quito, 28 de abril del 2004



Dr. Juan Quiña
C.P.A. N: 23.307

Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 335

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Caja y Bancos (Nota 6)	10.949		
Documentos y cuentas por cobrar:	587.157	Documentos y cuentas por pagar:	
Comerciales (Nota 7)	299.451	Proveedores (Nota 12)	397.555
Funcionarios y empleados (Nota 8)	75.360	Anticipo clientes (Nota 13)	81.246
Otras cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>212.346</u>	Otras cuentas por pagar (Nota 14)	39.688
Pagos anticipados (Nota 10)	<u>72.168</u>		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	670.274	TOTAL PASIVOS	518.489
ACTIVOS FIJOS (Nota 11)	34.223	PATRIMONIO	
Propiedad, planta y equipo	39.760	Capital (Nota 15)	2.000
Depreciación acumulada	-5.537	Reserva legal (Nota 16)	1.000
		Resultados acumulados	109.049
		Utilidad del ejercicio	73.959
		TOTAL PATRIMONIO	186.008
TOTAL ACTIVOS	<u>704.497</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>704.497</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 18)

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	1.016.315	
Otros ingresos	<u>4.442</u>	
Total Ingresos		1.020.757
 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de ventas	811.080	
Gastos de administración y ventas	<u>135.718</u>	
Total costos y gastos		946.798
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION		<hr/> 73.959
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<hr/> 73.959

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 18)

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	Capital	Reserva legal	Utilidades ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2002	2.000	200	47.285	98.153	147.638
<i>Transferencia utilidades año 2002</i>			61.764	-61.764	-
<i>Reserva legal</i>		800		-800	-
<i>Distribución utilidades año 2002</i>				-14.724	-14.724
<i>Impuesto a la renta año 2002</i>				-20.865	-20.865
<i>Utilidad del ejercicio</i>				73.959	73.959
Saldo al 31 de diciembre del 2002	2.000	1.000	109.049	73.959	186.008

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 18)

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

<i>Efectivo recibido de clientes</i>	645.549	
<i>Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros</i>	-601.528	
<i>Otros ingresos</i>	4.445	
	<hr/>	
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>		<hr/> 48.466

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
 ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

<i>Pago por la compra de activos fijos</i>	-32.548	
	<hr/>	
<i>Efectivo utilizado en actividades de inversión</i>		<hr/> -32.548
<i>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</i>		15.918
<i>Efectivo al comienzo del año</i>		<hr/> -4.969
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<hr/> <hr/> 10.949

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 18)

**COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC
 CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD Y LOS FLUJOS DE
 EFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<i>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</i>		<u>73.959</u>
<i>Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:</i>		
<i>Gastos de depreciación</i>	<u>3.625</u>	
Total		<u>3.625</u>
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
<i>Aumento en cuentas por cobrar</i>	-234.659	
<i>Aumento en otras cuentas por cobrar</i>	-136.104	
<i>Disminución en gastos anticipados y otros activos</i>	16.642	
<i>Aumento en cuentas por pagar</i>	<u>325.003</u>	
Total		<u>-29.118</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u><u>48.466</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 18)

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2003

Nota 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 Registro Mercantil bajo el N° 612 tomo 132 del 19 de febrero del 2001.

Nota 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 suma alzada", "Contratos a precios unitarios", y todo tipo de sistema de contratación.

Nota 3. - Administración

La Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas que es el Órgano Supremo de la Compañía.

Nota 4.- Entorno Económico

El país sigue en su proceso de estabilidad económica, los índices macroeconómicos pronostican un panorama económico alentador, sin embargo el riesgo país debe solidificarse no solo con medidas económicas saludables sino con un marco político sin conflictos, para el año 2004 se debe consolidar con la apertura de mercados externos con la incorporación del país al Tratado de Libre Comercio con los Estados Unidos, como medida para atraer a la inversión extranjera; se debe eliminar los subsidios en los servicios públicos, disminuir los porcentajes de las tasas de interés y generar una política real que incentive la producción y que la diversifique.

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:

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.
Notas a los Estados Financieros

Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

a) Gastos pagados anticipados

Los anticipos a subcontratistas, proveedores, fondos de garantía e impuestos anticipados se encuentran expresados a su valor de compra o contratación

b) Activos fijos

Son registrados según su costo histórico.

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.

c) 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.

d) 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 reinvertieran sus utilidades aplicarán una tarifa del 15%.

e) 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 aumentar el capital.

f) Reconocimiento del ingreso

El ingreso en caso de contratos de construcción es reconocido cuando se factura el avance de obra.

g) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran cuando se incurren.

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.
Notas a los Estados Financieros

Nota 6. - Caja bancos

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2003, se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Cuenta</u>	<u>Dólares</u>
Banco Pichincha	116407447	9.899
Total bancos		9.899
Cajas		1.050
Total Caja y Bancos		10.949

Nota 7.- Comerciales

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2003 es:

<u>Descripción</u>	<u>Dólares</u>
Comerciales ^(a)	299.451
Total	299.451

^(a) Corresponden a valores adeudados por las compañías ABB por USD 288.310 dólares y Dygoil por USD 11.144 por servicios prestados por la compañía.

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.
Notas a los Estados Financieros**Nota 8.- Funcionarios y empleados**

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2003 es:

<u>Descripción</u>	<u>Dólares</u>
Jesús Beltrán	73.177
Funcionarios y empleados	2.183
Total	75.360

Nota 9.- Otras cuentas por cobrar

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2003 es:

<u>Descripción</u>	<u>Dólares</u>
Transferencias a Casa Matriz	212.346
Total	212.346

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.
Notas a los Estados Financieros

Nota 10.- Pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2003, la composición de esta cuenta es:

<u>Descripción</u>	<u>Dólares</u>
Garantías contractuales ^(a)	42.437
Anticipos subcontratistas	1.654
Anticipo proveedores	2.610
Impuestos anticipados ^(b)	25.467
Total	<u>72.168</u>

^(a) Corresponde a los valores por concepto de fondo de garantía de las obras en ejecución.

^(b) Corresponden a valores por retenciones en la fuente y retenciones del IVA.

Nota 11.- Activos fijos

El movimiento de activos fijos durante el año 2003 se detalla a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/02	Adiciones	Saldo 31/12/03	%
<i>Maquinaria y equipo</i>		10.262	10.262	10
<i>Muebles y equipos de oficina</i>	582		582	10
<i>Equipos de computación</i>	6.360		6.360	33
<i>Vehículos</i>		22.000	22.000	20
<i>Herramientas</i>	270	286	556	10
Total costo	7.212	32.548	39.760	
<i>Depreciación</i>	1.914	3.623	5.537	
Total activo fijo neto	5.298	28.925	34.223	

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.
Notas a los Estados Financieros**Nota 12.- Proveedores**

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

<u>Descripción</u>	<u>Dólares</u>
Obrelmec Cía. Ltda.	219.994
Orienco	86.591
Nacymel	50.870
Cointec S.A.	31.783
Otros	8.317
Total	<u><u>397.555</u></u>

Nota 13. – Anticipos de clientes

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

<u>Descripción</u>	<u>Dólares</u>
Dygoil Cía. Ltda.	55.499
Asea Brown Boveri S.A.	25.747
Total	<u><u>81.246</u></u>

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.
Notas a los Estados Financieros

Nota 14. – Otras cuentas por pagar

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

<u>Descripción</u>	<u>Dólares</u>
Acreeedores fiscales ^(a)	24.499
Obligaciones laborales	15.189
Total	<u>39.688</u>

^(a) La composición de esta cuenta al 31 de diciembre se presenta en el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>Dólares</u>
Iva en ventas	21.880
Retenciones de IVA	1.414
Retenciones en la fuente	1.205
Total	<u>24.499</u>

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.
*Notas a los Estados Financieros***Nota 15. - Capital social**

GENERAL CONTRACTORS INC., tiene un capital social de US\$ 2.000; de acuerdo a la resolución de Junta General Extraordinaria universal de accionistas del 22 de enero del 2001, donde se autoriza un capital social de USD 2.000, para la sucursal Ecuador.

Nota 16.- Reserva legal

De acuerdo con lo que dispone la Ley de Compañías Art. 339 las Compañías que de las utilidades liquidas obtenidas en cada ejercicio económico, destinarán un porcentaje no menor al 10%, destinado para formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Nota 17. - Situación tributaria

Los estados financieros de la compañía no han sido sujetos de revisión por las autoridades de control hasta la fecha de emisión de nuestro informe.

Nota 18. - Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de presentación de nuestro informe 28 de abril del 2004, no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.