

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.
Notas a los Estados Financieros
Terminados al 31 de Diciembre de 2010 y 2011

NOTA 1.- Datos Generales

Cointec General Contractors Inc, con sede en Orlando-Florida de los Estados Unidos de América, se domicilia en el Ecuador según resolución No 01-Q-IJ-0707 del 9 de febrero de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil con el No 612 del 19 de febrero del mismo año.

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

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

NOTA 2.- Entorno Económico

En 2011 la economía ecuatoriana tuvo un crecimiento aproximado del 8% y para el 2012 se prevé un 5%, en el cual el sector de la construcción lidera las estadísticas de crecimiento económico (31% del total) junto con algún otro sector en menor cuantía.

La inflación en 2011 fue del 5.41%, mayor a la registrada en 2010 que fue del 3.33% y el precio del barril de petróleo a diciembre de 2011 mantuvo su promedio anual en alrededor de US 98.63 siguiendo como puntal de la economía nacional.

El desempleo urbano tuvo una disminución en 2011, respecto del año anterior, ubicándose en el 5.1% y la recaudación de impuestos ha ido tomando protagonismo en la financiación del presupuesto con un aumento significativo con respecto al año precedente.

El 2012 seguirá determinado por el favorable comportamiento de los precios internacionales del petróleo que ayudará 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 la sucursal en Ecuador 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 Ecuatorianas de Contabilidad que establecen las siguientes aplicaciones:

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

La contabilidad de la Compañía se preparó en 2011 bajo el sistema de partida doble, en idioma español y en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica bajo los principios contables de general aceptación, sin aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debido a la resolución de la casa matriz de no aplicarlas en vista que hace más de tres años que no tiene una operación corriente, por no haber firmado ningún contrato de construcción, por lo que se analiza la posibilidad de liquidar las operaciones en el país.

b) Gastos anticipados

Corresponden a las retenciones de impuesto a la renta hechas por los clientes según lo determina el Servicio de Rentas Internas.

c) Activos Fijos

Los activos fijos se registran al costo de adquisición y la depreciación, con el método de línea recta, se registra con cargo a los resultados del año de acuerdo a los porcentajes establecidos por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno 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.

d) Ingresos

Los ingresos, por concepto de los contratos de construcción, son reconocidos con la facturación por avance mensual de obra.

e) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran cuando se incurren en los mismos.

f) Utilidades Empleados

Al no tener empleados en relación de dependencia no se deduce el 15% de utilidades correspondiente.

g) Impuesto a la Renta

Conforme el reglamento de la Ley de Régimen Tributario las sociedades extranjeras domiciliadas en el Ecuador y 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 el año 2011 la tarifa será del 24%, el 2012 23% y el 2013 el 22%.

Por el correspondiente año 2011 la Compañía realizó la provisión del 24% de impuesto sobre la renta.

h) Reserva Legal

Por ser una compañía domiciliada no está sujeta a la provisión de reserva legal.

NOTA 4.- Saldos Auxiliares al 31 de Diciembre

Bancos	2010	2011
Banco Pichincha	107.89	569.68
Clientes		
Befel	11.664.00	11.664.00
Obrelmec	32.738.95	32.738.95
HG Asociados	1.092.81	1.092.81
Total	45.495.76	45.495.76
Impuestos Anticipados		
IVA	4.603.34	4.740.57
Renta	4.006.09	2.007.98
Total	8.609.43	6.748.55
Activos Fijos		
Muebles-Eq. Oficina	583.43	583.43
Maquinaria y Equipos	12.200.70	12.200.70
Vehículos	31.213.04	31.213.04
Equipo Electrónico	8.510.48	8.510.48
Sub Total	52.507.65	52.507.65
Depreciación Acumulada	- 46.514.26	- 46.768.27
Total	5.993.39	4.739.38
Cuentas por Pagar		
Cointec S.A.	159.296.79	167.394.39
Nacymel	20.252.98	11.752.98
Total	179.549.77	179.147.37

Impuestos y Obligaciones por Pagar		
Obligaciones tributarias	1.998.11	324.81
Obligaciones Laborales	2.084.60	-
Obligaciones IESS	51.60	56.76
Total	4.134.31	381.57
Impuesto a la renta		
Resultado del Ejercicio	9.291.73	2.713.73
Impuesto a la Renta	2.322.93	651.30
Ajuste impuesto mínimo	-	560.39
Retenciones del ejercicio	324.82	-
Anticipo pagado	-	886.88
Retenciones años anteriores	4.006.09	2.007.98
Saldo a favor	2.007.98	1.683.17
Capital asignado		
Capital de domiciliación	52.000.00	52.000.00

NOTA 5.- Eventos posteriores

Desde el 31 de Diciembre de 2011 hasta la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos económicos que pudieran afectar los estados financieros.

Quito, julio 16 de 2012

Georgina Carrillo O.
 Georgina Carrillo O.
 Contadora Reg.16949