

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.
Notas a los Estados Financieros
Terminados al 31 de Diciembre de 2011 y 2012

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

La economía ecuatoriana en 2012 tuvo un crecimiento aproximado del 5% y para el 2013 se prevé será un 4%, en el cual el sector de la construcción sigue liderando las estadísticas de crecimiento económico junto con sectores como la industria, el financiero y el comercio.

La inflación en este año fue del 4.16%, menor a la registrada en 2011 que fue del 5.41% y el precio del barril de petróleo a diciembre de 2012 mantuvo su promedio anual en alrededor de US 98.66 y se aspira seguir manteniendo este nivel de precios en el futuro.

El desempleo urbano tuvo una disminución mínima en 2012, respecto del año anterior, ubicándose en el 5.04% mientras que la recaudación de impuestos ha ido creciendo sostenidamente y tomando protagonismo en la financiación del presupuesto general del estado junto con la exportación petrolera con un aumento significativo con respecto al año precedente.

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 internacionales de información financiera, adoptadas en el presente ejercicio, que establecen que los estados financieros de la Compañía comprenden el 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 2011 y 2012, además de las presentes notas con los siguientes lineamientos:

3.1) Base de presentación de los Estados Financieros.

La contabilidad de la Compañía se prepara en 2012 bajo el sistema de partida doble, en idioma español y en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los principios de general aceptación y como requiere la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas internacionales de información financiera vigentes al 31 de diciembre de 2012

3.2) Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes del efectivo, son todos aquellos activos financieros líquidos, como depósitos e inversiones, que puedan efectivizarse rápidamente.

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 e incluyen una provisión para incobrables de acuerdo a las probabilidades de recupero de las cuentas vencidas

3.4) Impuestos corrientes

Se clasifican como activos corrientes las retenciones de impuesto a la renta hechas por los clientes, los anticipos del impuesto a la renta pagados. Los pasivos corrientes se refieren a las retenciones de renta efectuadas a los proveedores y el IVA recaudado en ventas de acuerdo como lo determina el Servicio de Rentas Internas, previstos recuperar o pagar 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 registra con cargo a los resultados del año de acuerdo a porcentajes establecidos según la vida útil estimada, que para 2012 fueron 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 fijos incluye todos los costos incurridos hasta la puesta en condiciones funcionamiento. Luego de esta medición inicial 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) Reconocimiento del ingreso

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

3.8) Reconocimiento de costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen bajo el mismo criterio de los ingresos, es decir conforme el avance de los trabajos ejecutados.

3.9) Impuestos diferidos

Las diferencias temporarias de impuestos entre la 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.

3.10) 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 tiene una reducción gradual. Así el año 2012 la tarifa será del 23%, el 2013 22% .

Por el correspondiente año 2012 la Compañía realizó la provisión del 23% de impuesto sobre la renta.

3.11) Reserva Legal

Al final del periodo se hace la reserva legal del 10% sobre el saldo neto de las utilidades del ejercicio.

NOTA 4.- Saldos Auxiliares al 31 de Diciembre

Effectivo y equivalentes efectivo	2011	2012
Banco Pichincha 3084686404	569.68	44.534.55
Otras Cuentas x Cobrar		
Befelcia Ltda.	11.664.00	11.664.00
Obrelmec S.A.	32.738.95	32.738.95
Hernan Giraklo y Asoc.	1.092.81	1.092.81
Total	45.495.76	45.495.76
Impuestos Anticipados		
IVA	4.740.57	97.95
Renta	2.007.98	1.482.20

Total	6.748,55	1.580,15
Propiedad planta y equipo		
Muebles-Eq.oficina	583,43	583,43
Equipo Computación	8.510,48	8.510,48
Maquinaria y Equipos	12.200,70	12.200,70
Vehículos	31.213,04	31.213,04
Sub Total	52.507,65	52.507,65
Depreciación Acumulada	-47.768,27	-48.984,82
Total	4.739,38	3.522,83
Cuentas por Pagar		
Proveedores varios	179.204,13	38.207,54
Impuestos por Pagar		
Impuesto a la renta	324,81	4.925,75
Impuesto a la renta		
Resultado del Ejercicio	2.713,73	30.484,43
Impuesto a la Renta	651,30	7.011,42
Ajuste impuesto mínimo	560,39	-
Retenciones del ejercicio	-	800,00
Anticipo pagado	886,87	-
Retenciones años anteriores	2.007,98	200,97
Saldo	1.683,17	0
Capital social		
Capital Domiciliación	52.000,00	52.000,00

NOTA 5.- Eventos posteriores

Desde el 31 de Diciembre de 2012 hasta la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos económicos que pudieran afectar los estados financieros.

Quito, marzo 16 de 2013


Georgina Carrillo O.
Contadora Reg.16949