

COINTEC GENERAL CONTRACTORS INC.
Notas a los Estados Financieros
Terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2013

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 2013 tuvo un crecimiento aproximado del 4.1% y para el 2014 se prevé será algo similar, en el cual el sector de la construcción sigue liderando las estadísticas de crecimiento económico por delante de sectores como la industria, el financiero y el comercio.

La inflación en este año fue del 2.7%, menor a la registrada en 2012 que fue del 5.22% y el precio del barril de petróleo a diciembre de 2013 mantuvo su promedio anual en alrededor de US 85.66 y se aspira un mejor precio en el futuro.

El desempleo urbano tuvo una disminución mínima 0.47% 2013, respecto del año anterior, ubicándose en el 4.12% mientras que la recaudación de impuestos sigue manteniendo el protagonismo de años anteriores en la financiación del presupuesto general del estado junto con los ingresos de la exportación petrolera.

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, 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 2012 y 2013, además de las notas correspondientes con los siguientes preceptos:

3.1) Base de presentación de los Estados Financieros.

La contabilidad de la Compañía se prepara en 2013 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 requieren las Normas internacionales de información financiera vigentes al 31 de diciembre de 2013

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 2013 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 2013 la tarifa será del 22% igual que los años subsiguientes.

Por el correspondiente año 2013 la Compañía realizó la provisión del impuesto mínimo sobre la renta, calculado según la norma vigente.

3.11) Reserva Legal

Al tratarse de una Empresa extranjera domiciliada en el país no se hace la reserva legal del 10% sobre el saldo neto de las utilidades del ejercicio.

NOTA 4.- Saldos Auxiliares al 31 de Diciembre

Efectivo y equivalentes efectivo	2013	2012
Banco Pichincha 3084686404	35.163.92	44.534.55
Caja	27.33	-
Total	35.191.25	44.534.55
Otras Cuentas x Cobrar		
Befel Cia.Ltda.	-	11.664.00
Obrelmec S.A.	-	32.738.95
Hernan Giraldo y Asoc.	-	1.092.81
Cointec S A	20.695.35	
Total	20.695.35	45.495.76

Impuestos Anticipados	2013	2012
IVA	294.14	97.95
Renta	-	1.482.20
Total	6.294.14	1.580.15
Propiedad planta y equipo		
Muebles-Eq.oficina	583.43	583.43
Equipo Computación	-	8.510.48
Maquinaria y Equipos	12.200.70	12.200.70
Vehiculos	31.213.04	31.213.04
Sub Total	43.997.17	52.507.65
Depreciación Acumulada	- 41.688.52	-48.984.82
Total	2.308.65	3.522.83
Impuestos por Pagar		
Impuesto a la renta	800.01	4.925.75
Impuesto a la renta		
Resultado del Ejercicio	(5.454.73)	30.484.43
Impuesto a la Renta	0	7.011.42
Ajuste impuesto mínimo	804.41	-
Retenciones del ejercicio	-	800.00
Anticipo pagado	4.40	-
Retenciones años anteriores	-	200.97
Saldo	0	0
Capital social		
Capital Domiciliación	52.000.00	52.000.00

NOTA 5.- Eventos posteriores

Desde el 31 de Diciembre de 2013 hasta la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos económicos que pudieran afectar los estados financieros.

Quito, marzo 14 de 2014

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