

NOTAS EXPLICATIVAS

A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSTRUCTORA DE OBRAS DE INFRAESTRUCTURA COINFRA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares americanos)

1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en el Ecuador, Manta Provincia de Manabí el 26 de Diciembre de 2007, y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta bajo las leyes ecuatorianas, civiles, comerciales e industriales con el objeto social de dedicarse a las actividades de Ingeniería Civil. Constructora De Obras De Infraestructuras Coinfra S.A., se encuentra registrada en la Superintendencia de Compañías con el Expediente # 96014.

CONSTRUCTORA DE OBRAS DE INFRAESTRUCTURAS COINFRA S.A., tendrá una duración de 50 Años desde su inscripción en el Registro mercantil, pudiendo ser ampliado o reducido por resolución de la Junta General.

2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación. La Compañía considera equivalentes de efectivo las inversiones con vencimiento a menos de 90 días:

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

Descripción	2013
Caja U.S. \$	4.517,21
Bancos	1.246.651,39
Total U.S. \$	<u>1.251.168,60</u>

2.2 Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2013, corresponden a saldos por cobrar de facturación de créditos, las cuales no generan intereses, según el siguiente detalle:

- (1) Las cuentas a cobrar nacionales presentan la siguiente concentración:

Al 31 de diciembre de 2013:

No	Cliente	Saldo	Porcentaje
1	Cliente Relacioandos	0,00	0,00
2	Cliente No Relacionados	315.355,69	1,00
			0,00
			0,00
SUMAN		315.355,69	100,00%

2.3 Otras Cuentas por Cobrar

El detalle al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

Descripción	2013
Otras Ctas. Cobrar Relacionados U.S. \$	
Prestamos y Anticipos a Trabajadores	134.902,53
Otras cuentas por cobrar	97.481,05
Total U.S. \$	<u>232.383,58</u>

2.4 Pagos Anticipados

El detalle al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

Descripción	U.S. \$	2013
Credito Tributario Renta ejercicio		50.709,11
Credito Tributario IVA		21.217,90
Credito Tributario Renta Años Anteriores		16.763,91
Total U.S. \$		88.690,92

2.5 Inventario de Obras en proceso

El detalle al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

Inventario de Obras en Proceso	1.247.380,70
--------------------------------	--------------

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre 2013:

DESCRIPCION	COSTO HISTORICO				
	SALDO AL 31-12-2013	MOVIMIENTO			SALDO AL 31-12-2013
		Adiciones	Bajas	Ajustes	
Terrenos	82.731,08	-	-	-	82.731,08
Costo revaluado Terrenos	-	-	-	-	0,00
Equipo de Computación	-	-	-	-	0,00
Edificios e Instalaciones	5.759,94	-	-	-	5.759,94
Costo revaluado Edificios	-	-	-	-	0,00
Vehiculos	96.059,18	-	-	-	96.059,18
Maquinaria y Equipo	1.101.623,39	-	-	-	1.101.623,39
Equipo y Herramienta	138.022,78	-	-	-	138.022,78
Software de Computación	26.366,48	-	-	-	26.366,48
Muebles y Enseres	19.700,66	-	-	-	19.700,66
Otros activos fijos	(319.331,89)	-	-	-	-319.331,89
Total Activos	1.150.931,62	0,00	0,00	0,00	1.150.931,62

2.7 Otros Activos Diferidos

DIFERIDOS	73.499,09
OTROS ACTIVOS	67.442,32
GARANTIAS DE ARRIENDO	1.372,00

2.8 Cuentas por Pagar a Proveedores

Al 31 de diciembre de 2013, corresponden al pago de materiales de construcción que no generan intereses.

(1) Las cuentas a pagar presentan la siguiente concentración:

Al 31 de diciembre de 2013:

No	Proveedor	Saldo	Porcentaje
1	PROVEEDORES VARIOS LOCALES	424.366,85	100,00%
		0,00	0,00%
		0,00	0,00%
		0,00	0,00%
		0,00	0,00%
SUMAN		424.366,85	100,00%

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas por pagar nacionales es el siguiente:

Detalle	U.S. \$	Saldo	Porcentaje
Sin Vencer		0,00	0,00%
De 0 a 30 días		424.366,85	100,00%
De 30 a 90 días		0,00	0,00%
Mayor a 91 días		0,00	0,00%
Total U.S. \$		424.366,85	100,00%

2.9 Obligaciones con la Administración Tributaria

Al 31 de diciembre de 2013 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2013
Retención Fuente por Pagar	U.S. \$	33.298,94
Impuesto a La Renta año Anterior		1.315,77
Iva por Pagar		167.396,07
Impuesto a La Renta		60.062,83
Total U.S. \$		<u>262.073,61</u>

2.10 Obligaciones con la Seguridad Social

Al 31 de diciembre de 2013 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2013
Aportes IESS	U.S. \$	114.602,94
Prestamos Quirografarios		0,00
Fondos de Reserva		0,00
Total U.S. \$		<u>114.602,94</u>

2.11 Obligaciones con Empleados

Al 31 de diciembre de 2013 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2013
Sueldos por Pagar	U.S. \$	281.578,37
Provisiones Sociales		82.411,97
Indemnizaciones Por Pagar		0,00
15% Participación De Trabajadores		39.599,56
Total U.S. \$		<u>403.589,90</u>

2.12 Diferidos

Al 31 de diciembre de 2013 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2013
Cuentas por Pagar Accionistas	U.S. \$	0,00
Anticipos de clientes		1.519.987,43
Servicios Basicos		0,00
Total U.S. \$		<u>1.519.987,43</u>

2.13 Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social está constituido por 22000 acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

2.14 Reservas

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

2.15 Ventas

Los ingresos de la Compañía se originan en la venta de viviendas. En los periodos terminados el 31 de diciembre las ventas se detallan así:

Descripción		2013
Ventas de Bienes 0%	U.S. \$	
Ventas de Servicios 12%		5.071.968,42
Otros Ingresos		-
Total U.S. \$		<u>5.071.968,42</u>

2.16 Costos y Gastos

En los años terminados el 31 de diciembre, los gastos de ventas fueron como sigue:

		2013
Costos		3.544.847,34
Gastos		1.263.124,00

2.17 Impuestos las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Concepto		2013
Utilidad Contable	U.S. \$	263.997,08
(-) 15% Participación Trabajadores		39.599,56
(+) Gastos no Deducibles		48.615,35
(-) Otras Excenciones		-
(=) Utilidad Gravable		273.012,87
Tasa de Impuesto		0,22
Impuesto a la Renta Causado (1)		60.062,83
Anticipo Determinado		-
Impuestos Diferidos del año		-
Impuesto a las Ganancias		<u>60.062,83</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue la siguiente:

Concepto		2012	2011
Impuesto a la Renta Causado	U.S. \$	60.062,83	144,00
(-) Anticipo pagado del ejercicio fiscal corriente		(8.429,14)	-
(-) Retenciones en la Fuente		(50.709,11)	-
(-) Crédito Tributario años anteriores		-	-
Impuesto a la Renta por Pagar		<u>924,58</u>	<u>144,00</u>

Nota Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2013, 2012, y 2011 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Juicios en contra de la entidad según criterio del asesor legal

A la fecha no se encuentra situaciones contingentes de juicios en contra de la entidad según el criterio legal del asesor legal.