

CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS CONCEM CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales.

Estados de Cambios en el Patrimonio.

Estados de Flujos de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

ABREVIATURAS USADAS:

US \$ -Dólares Estadounidenses.

NIIF -Normas Internacionales de Información Financiera.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

30 de marzo del 2014

A Los Socios de Consorcio Nacional de Cementos Concem Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Consorcio Nacional de Cementos Concem Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Consorcio Nacional de Cementos Concem Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y el estado de resultados integral de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en Asunto

De acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 27, la compañía por requerimiento del Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías del Ecuador, presenta los Estados Financieros adjuntos separados y no consolidados con los estados financieros de la compañía Aveiro & Developmen Promotion Cía. Ltda., en donde posee una inversión del 50%.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE- 223



GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
No. 21402



**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS
CONCEM CIA. LTDA.**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1.203.619	431.690
Inversiones temporales	4	2.044.518	2.043.342
Total efectivo y equivalente de efectivo		3.248.137	2.475.032
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	1.974.836	2.024.484
Compañía Relacionada	6	1.008.208	646.789
Anticipos a proveedores		3.799	16.653
Empleados		28.799	15.446
Otros activos no financieros		95.717	38.237
		3.111.359	2.741.609
Menos: Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	10	(56.194)	(56.194)
Total cuentas por cobrar, netas		3.055.165	2.685.415
Inventarios		16.498	-
Total activos corrientes		6.319.800	5.160.447
<u>Activos no corrientes</u>			
Vehículos, maquinaria y equipos netos	9	20.143	2.182.245
Inversiones en sociedades	7	1.756.729	5.000
Total de activos		8.096.672	7.347.692

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS
CONCEM CIA. LTDA.**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente de obligaciones bancaria corto plazo		-	213.602
Cuentas por pagar:			
Cuentas por Pagar Comerciales		1.058.327	949.528
Pasivos por impuestos corrientes	8	179.087	107.561
Total de cuentas por pagar		1.237.414	1.057.089
Otras provisiones y beneficios definidos	10	301.083	220.739
Total de pasivos corrientes		1.538.497	1.491.430
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Porción Largo Plazo de Obligaciones bancarias		-	244.378
Beneficios Definidos por jubilación patronal	10 y 11	187.948	173.518
Beneficios Definidos por Desahucio	10 y 12	35.471	28.545
Pasivo por impuesto diferido	13	-	114.396
Total de pasivos no corrientes		223.419	560.837
Total de pasivos		1.761.916	2.052.267
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social		2.178.000	1.730.000
Reserva legal		220.508	185.083
Resultados acumulados		3.936.248	3.380.342
Total de patrimonio- estado Adjunto		6.334.756	5.295.425
Total de pasivos y patrimonio		8.096.672	7.347.692

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS
CONCEM CIA. LTDA.**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Ingresos por actividades ordinarias</u>			
Venta de cemento		8.454.501	7.781.761
Prestación de servicios de transporte		7.680.545	5.496.600
		-----	-----
Total ingresos por actividades ordinarias		16.135.046	13.278.361
Costo de ventas y de servicios de transporte		(13.433.786)	(11.021.880)
		-----	-----
Ganancia bruta en ventas		2.701.260	2.256.481
Gastos de Administración	18	(263.361)	(312.009)
Gastos de Venta	19	(981.411)	(923.917)
		-----	-----
Ganancia de actividades operacionales		1.456.488	1.020.555
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(22.167)	(594)
Intereses ganados		104.333	60.139
Recuperación de siniestros		70.990	151
Varios, netos		(19.829)	16.867
		-----	-----
Ganancia antes de participación de los Trabajadores e impuestos		1.589.815	1.097.118
Participación de trabajadores	14	(238.472)	(164.568)
Impuesto a la renta corriente	14 y 20	(306.409)	(214.192)
Impuesto a la renta diferido	13	114.397	(16.793)
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		1.159.331	701.565
		=====	=====
Participaciones comunes ordinarias			
Ganancia por participación ordinaria (US\$)		0,53	0,41
Número de participaciones (Véase nota 16)		2.178.000	1.730.000

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS
CONCEM CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados Años anteriores</u>	<u>Adopción NIIF Primera vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2012	1.730.000	144.986	2.621.409	217.465	4.713.860
Dividendos pagados	-	-	(120.000)	-	(120.000)
Apropiación reserva legal	-	40.097	(40.097)	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	701.565	-	701.565
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>1.730.000</u>	<u>185.083</u>	<u>3.162.877</u>	<u>217.465</u>	<u>5.295.425</u>
Incremento de capital (Véase nota 15)	448.000	-	(448.000)	-	-
Dividendos pagados	-	-	(120.000)	-	(120.000)
Apropiación reserva legal	-	35.425	(35.425)	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	1.159.331	-	1.159.331
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>2.178.000</u>	<u>220.508</u>	<u>3.718.783</u>	<u>217.465</u>	<u>6.334.756</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS
CONCEM CIA. LTDA.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	15.765.296	12.069.313
Efectivo entregado por pago a proveedores, empleados y otros	(14.423.342)	(11.765.375)
Intereses ganados	104.333	60.139
Intereses pagados	(22.167)	(594)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.424.120	363.483
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en propiedad maquinaria y equipo	(73.035)	(895.790)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(73.035)	(895.790)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) incremento de obligaciones bancarias a largo plazo	(457.980)	307.480
Pago de dividendos	(120.000)	(120.000)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(577.980)	187.480
	-----	-----
Incremento (disminución) neta del efectivo	773.105	(344.827)
	-----	-----
Efectivo al inicio del año	2.475.032	2.819.859
	-----	-----
Efectivo al final del año	<u>3.248.137</u>	<u>2.475.032</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS
CONCEM CIA. LTDA.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	1.159.331	701.565
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones de activos fijos	527.994	449.179
Bajas de activos fijos	(44.586)	-
Beneficios Definidos por jubilación patronal y desahucio	21.356	44.341
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) en cuentas por cobrar	(369.750)	(1.209.048)
(Incremento) en inventarios	(16.498)	-
Incremento en cuentas por pagar comerciales	180.325	356.481
Incremento en beneficios sociales	80.344	20.965
Disminución de pasivos por impuestos diferidos	(114.396)	-
Total ajustes al resultado integral	264.789	(338.082)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1.424.120</u>	<u>363.483</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros