

Silvia
Favor analizar
y exponer
informes
05-12-13.

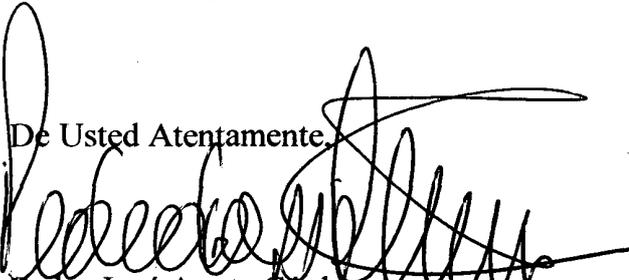
Quito, 3 de Diciembre del 2013

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Atte: Ing. Christian Iñiguez V.
Ciudad.

De mis consideraciones.-

Por la presente envío originales y copias
notarizadas de los anexos de la situación financiera correspondiente al año
2012 que inicialmente fueron enviados de manera electrónica, pero según
Oficio No.038848 del 2 de Diciembre-2013 se encuentran dañados en la
base de datos de la Superintendencia.

Por la atención que se sirvan dar a la presente
anticipo mis agradecimientos.

De Usted Atentamente,

Pedro José Arteta Cardenas
REPRESENTANTE LEGAL

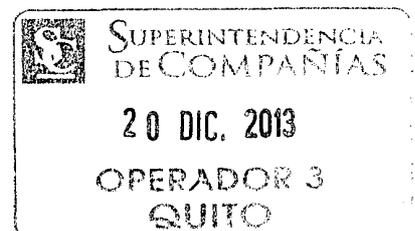
RECIBIDO
05 DIC 2013
Srta. Bernarda Rueda O.
C.A.U. - QUITO

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
RECIBIDO
05 DIC 2013
Srta. Bernarda Rueda O.
C.A.U. - QUITO

AUDITORIA E INTERVENC
5/DIC/2013 14:07

MARIANO ROJAS L.
AUDITOR EXTERNO - CONSULTOR
E.MAIL: marianorojas@tvcable.net.ec TELEFONO 2 898 309 CELULAR: 0993246822
QUITO - ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
MENATLAS QUITO C.A.
AÑO 2012



MENATLAS QUITO C.A
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CONTENIDO

- * OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- * ESTADOS FINANCIEROS
- * NOTAS EXPLICATIVAS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas de
MENATLAS QUITO C.A

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **MENATLAS QUITO C.A** al 31 de diciembre de 2012 y el Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, por el año terminado en esa fecha.
2. **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La administración de **MENATLAS QUITO C.A** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno determinado por la gerencia como necesario para que los estados financieros estén libres de errores materiales por fraude o error.

3. Responsabilidad del auditor

El examen de auditoría fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El trabajo de auditoría incluyó el examen en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros como son libros diarios, mayores, auxiliares, comprobantes de ingreso, comprobantes de egreso, facturas y demás documentos de soporte de la contabilidad. Incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros y del sistema de control interno. Consideramos que la auditoría llevada a cabo provee una base razonable para expresar una opinión.

WMA



MENATLAS QUITO C.A
OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

4. Efectuamos pruebas sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias que tiene la Compañía. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias son de responsabilidad de la administración; tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes. Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones que en nuestra opinión se consideren incumplimientos de MENATLAS QUITO C.A como agente de retención y percepción de impuestos en el año terminado el 31 de diciembre de 2012. El informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias requerido por el Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

5. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MENATLAS QUITO C.A el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo en el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

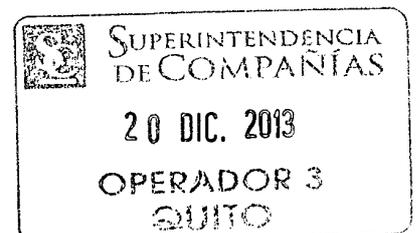
Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 2 a los estados financieros en la cual se explica que los estados financieros del 2012 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito, a 27 de mayo de 2013



Mariano Rojas L.
Auditor Externo
RNAE 183



MENATLAS QUITO C.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	Al 1 de Enero del 2011	Al 31 de Diciembre del 2011	Al 31 de Diciembre del 2012	notas
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	335.840,50	1.520.532,44	454.568,28	3
Inversiones	3.812.027,06	4.106.995,06	4.108.542,62	4
Cuentas por Cobrar	134.331,10	246.844,26	149.925,79	5
Obligaciones por Cobrar	1.178.770,97	1.115.868,62	97.145,01	6
Inventarios	204.085,35	97.105,46	124.607,98	7
Total Activos Corrientes	5.665.054,98	7.087.345,84	4.934.789,68	
Activos No Corrientes				
Propiedades, Planta y Equipo	4.203.753,26	3.762.668,17	3.519.129,71	8
Otras Activos	-	-	-	
Total Activos no Corrientes	4.203.753,26	3.762.668,17	3.519.129,71	
TOTAL ACTIVOS	<u>9.868.808,24</u>	<u>10.850.014,01</u>	<u>8.453.919,39</u>	
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Pasivos Corrientes				
Cuentas por Pagar	1.206.900,78	594.524,91	215.704,10	
Obligaciones por Pagar	3.290,70	716.630,26	75.429,16	
Beneficios a Empleados	193.714,23	92.122,22	54.470,99	9
Prestamos Accionistas	-	-	-	
Impuestos por Pagar	23.026,03	28.396,36	17.478,56	
Anticipos Obras Contratadas	2.239.927,29	2.410.671,92	1.386.719,69	
Pasivos no Corrientes				10
Provision Jubilación Patronal	112.763,08	292.167,96	310.813,74	
Provision Desahucio	-	111.542,76	72.847,36	
Total Pasivos	<u>3.778.622,11</u>	<u>4.246.056,39</u>	<u>2.133.463,60</u>	
Patrimonio				11
Capital Social	5.200,00	5.200,00	5.200,00	
Aporte Acciones Capitalizacion	1.292.860,82	1.292.860,82	1.292.860,82	
Reserva Legal	169.901,49	169.901,49	169.901,49	
Reserva Facultativa	906.081,55	906.081,55	906.081,55	
Reserva de Capital	2.558.540,20	2.558.540,20	2.558.540,20	
Resultados Acumulados	1.157.602,07	1.545.701,71	1.262.199,88	
Resultados por primera adopcion a NIIF	-	125.671,85	125.671,85	
Total Patrimonio	<u>6.090.186,13</u>	<u>6.603.957,62</u>	<u>6.320.455,79</u>	
Total Pasivos y Patrimonio	<u>9.868.808,24</u>	<u>10.850.014,01</u>	<u>8.453.919,39</u>	

MENATLAS QUITO C.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Ingresos por Obras Contratadas	4.459.830,84	2.228.159,21
Venta de Materiales	54.555,00	2.340,00
Intereses Ganados	1.490,22	156,24
Arriendos y Alquileres	-	
Venta de Activos Fijos	-	34.984,06
Dividendo de Utilidades	98.598,58	252.862,89
Dividendos Accion	294.968,00	36.812,00
Otros Ingresos	369.136,65	1.899,18
	<u>5.278.579,29</u>	<u>2.557.213,58</u>
Costo por Obras Contratadas	3.929.378,77	2.136.313,95
Costo Venta de Materiales	138.319,53	149.405,78
Gastos Administrativos	714.884,77	554.995,68
	<u>4.782.583,07</u>	<u>2.840.715,41</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	<u>495.996,22</u>	
Perdida del Ejercicio		(283.501,83)



MENATLAS QUITO C.A.

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Capital Social	Aporte Acc. Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Facultativa	Resultados Acumulados		Utilidades Retenidas	Total Patrimonio	
					Reserva de Capital	Por aplicación Inicial de NIIF			
Saldos al 1 de enero del 2011	5.200,00	1.292.860,82	169.901,49	906.081,55	2.558.540,20	-	823.594,46	334.007,61	6.090.186,13
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 2011:									
Otros Cambios	-	-	-	-	-	125.671,85	-823.594,46	823.594,46	125.671,85
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad Neta y resultado Integral del año							388.099,64		388.099,64
Saldos al 31 de diciembre del 2011	5.200,00	1.292.860,82	169.901,49	906.081,55	2.558.540,20	125.671,85	388.099,64	1.157.602,07	6.603.957,62
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 2012:									
Otros Cambios	-	-	-	-	-	-	-388.099,64	388.099,64	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida Neta y resultado Integral del año	-	-	-	-	-	-	-283.501,83		-283.501,83
Saldos al 31 de diciembre del 2012	5.200,00	1.292.860,82	169.901,49	906.081,55	2.558.540,20	125.671,85	-283.501,83	1.545.701,71	6.320.455,79

MENATLAS QUITO C.A.

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Utilidad neta del año	495.996,22	-283.501,83
Mas (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciación	560.447,63	241.022,52
Provisiones	71.813,32	60.048,33
(-)Ajuste Desahucio	-	-34.599,00
Ajustes Provisiones Beneficios Sociales	-	-29.987,38
Ajustes Inventarios con afectacion al Gasto	-	4.302,86
Gasto Impuesto a la Renta	-	80.504,93
Ajustes Cuentas del Pasivo con afectacion al Gasto	-	-19.658,89
Utilidad o Pérdida Venta Propiedad, Planta y Equipo	-	-34.984,06
Dividendos-Acciones	-	-36.812,00
Costos Financieros	-564.015,85	-
	<u>68.245,10</u>	<u>230.737,31</u>
Cambios en Activos y Pasivos:		
Cuentas por Cobrar	62902,35	-20.585,78
Anticipos a Contratistas y Proveedores	-142.986,50	111.025,39
Cuentas por Cobrar a Empleados	7.742,80	5.969,79
Otras Cuentas por Cobrar Inventarios	2.162,27	1.018.723,61
	-5.286,64	-31.805,38
Cuentas por Pagar a Proveedores	-442.400,43	-449.817,45
Anticipos de Obras Contratadas	774.608,90	-1.023.952,23
Cuentas por Pagar Empleados	-165.085,99	-34.883,85
Impuestos por Pagar	138.317,73	-147.959,28
Impuesto a la Renta	-85.242,34	-79.995,86
Disminucion Jubilacion Patronal	-	-12.979,22
Disminucion Desahucio	-	-4.096,40
Efectivo Neto provisto por las actividades de operación	<u>708.973,47</u>	<u>-723.121,18</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversion:		
Disminuciones de inversiones mantenidas para la venta	-	-
Adiciones de propiedades, planta y equipo	-6.712,14	-
Ventas/bajas de propiedades, planta y equipo	-	36.600,00
Intereses Recibidos	1.490,22	-
Dividendos Recibidos	98.598,58	-
Venta de Acciones I.B.F	-	35.264,44
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversion	<u>93.376,66</u>	<u>71.864,44</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por nuevos préstamos con instituciones financieras	-	-
Efectivo pagado por préstamos con instituciones financieras	411.416,72	-400.000,00
Pago de intereses	-29.074,91	-
Pago de dividendos	-	-
Pago de Seguros	-	-14.707,42
Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de financiamiento	<u>382.341,81</u>	<u>-414.707,42</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>1.680.688,16</u>	<u>-1.065.964,16</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	335.840,50	1.520.532,44
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>2.016.528,66</u>	<u>454.568,28</u>

Murillo



MENATLAS QUITO C.A
NOTAS EXPLICATIVAS
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Nota 1.- DESENVOLVIMIENTO OPERACIONAL

La compañía se dedica a la construcción mediante la suscripción de contratos con el sector público y con el sector privado.

La construcción se realiza utilizando maquinaria y recursos técnicos propios de la Compañía; sin embargo dentro de los términos establecidos en los contratos se utiliza la subcontratación con terceros.

Por cada contrato suscrito la compañía recibe un anticipo y el saldo restante se recupera mediante planillas emitidas de acuerdo al avance de las obras. Los precios se reajustan de acuerdo con lo que dispone la Ley y el Reglamento de reajuste de precios.

Nota 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Bases de preparación

En el año 2011 se aplicó la NIIF 1 y se adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros por el año que terminó AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 han sido preparados de acuerdo con dichas normas.

Activo fijo

Están registrados en la contabilidad y se presentan en el Estado de Situación Financiera al costo de construcción o adquisición. La depreciación anual que disminuye el valor de estos bienes se calcula en base de las tasas que son aplicadas en el medio de acuerdo con lo establecido en la Ley Tributaria.

Reconocimiento de gastos

Los costos y los gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque los pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

Sistema contable

El sistema contable con módulos integrados utilizado por la Compañía es propio y está diseñado de acuerdo a sus necesidades.



Nota 3.- CAJA Y BANCOS

Caja y Bancos	saldos
Caja	200,00
Banco del Pacífico	324.260,48
Banco Internacional	105.419,46
Banco del Pichincha Carondelet	12.191,38
Banco del Pichincha Metrópoli	10.642,10
Banco Internacional Colonial	1.854,86
TOTAL	454.568,28

Los saldos corresponden a las disponibilidades en dinero que al cierre del ejercicio tenía la compañía.

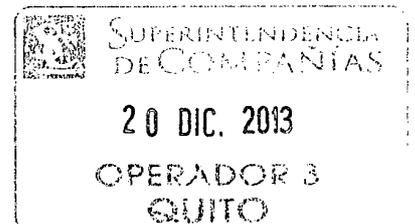
Nota 4.- INVERSIONES

Inversiones	saldos
Aglomerados Cotopaxi ACOSA	2.086.517,00
Inmobiliaria I.B.F.	27.093,62
Banco Pichincha C.A.	288.904,00
Bosques Tropicales BOTROSA	1.326.713,00
Enchapes Decorativos ENDESA	290.234,00
Empresa Durini EDIMCA	89.081,00
TOTAL	4.108.542,62

Nota 5.- CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar	saldos
Fondo rotativo	27.500,00
Varias cuentas por cobrar	1.255,00
Anticipos a contratistas y proveedores	67.001,37
Anticipos a empleados	825,00
Impuestos anticipados	53.344,42
TOTAL	149.925,79

Wu



Nota 6.- OBLIGACIONES POR COBRAR

Registra las obligaciones por cobrar a los contratantes por fondos de garantía retenidos y por planillas no canceladas hasta la fecha de cierre del balance.

Nota 7.- DETALLE DE INVENTARIOS

Inventarios	saldos
Repuestos	1.705,92
Materiales mina Guayllabamba	69.070,36
Filtros	11.810,03
Inventario inicial	514,44
Repuestos	28.710,94
Aceites y grasas	4.882,37
Material de suelda	578,14
Llantas y tubos	5.266,58
Ropa de trabajo	1.761,87
Herramientas	234,22
Otros materiales	73,11
TOTAL	124.607,98

Nota 8.- ACTIVO FIJO

ACTIVOS FIJOS	saldos 31/12/2011	saldos 31/12/2012	Variación
Terrenos	367.007,92	367.007,92	0,00
Bodegas	55.488,19	55.488,19	0,00
Edificio	112.714,91	112.714,91	0,00
Maquinaria y equipo	4.803.052,43	4.803.052,43	0,00
Vehículos	2.106.911,73	2.083.667,76	-23.243,97
Equipo de oficina	7.647,98	7.647,98	0,00
Muebles y enseres	4.100,32	4.100,32	0,00
Equipo de computación	11.531,92	11.531,92	0,00
SUBTOTAL	7.468.455,40	7.445.211,43	-23.243,97
Menos: Depreciación acumulada	3.705.787,23	3.926.081,72	-220.294,49
TOTAL	3.762.668,17	3.519.129,71	-243.538,46

Nota 9.- BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios a empleados	saldos
Aportes IESS	5.539,57
Préstamos IESS	1.424,08
Sueldos administración	984,68
Décimo tercer sueldo	2.828,43
Décimo cuarto sueldo	7.844,52
Jornales personal de obras	13.499,10
Vacaciones	22.350,61
TOTAL	54.470,99

Nota 10.- PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

La provisión por estos conceptos se efectuó de acuerdo con el estudio actuarial realizado para el ejercicio de 2012.

Nota 11.- CAPITAL SOCIAL RESERVAS Y SUPERAVIT

El Capital suscrito y pagado es de 5.200 dólares.

Las reservas legal y facultativa se han formado mediante apropiaciones de las utilidades conforme dispone la Ley de Compañías.

La cuenta Reserva de Capital corresponde a las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria que se originan en la reexpresión monetaria aplicada en años anteriores.

