

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

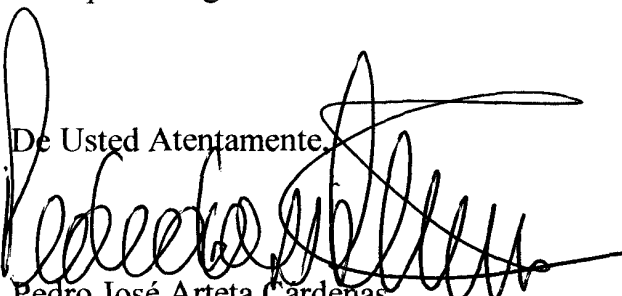
Quito, 3 de Diciembre del 2013

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 Sueda O.
C.A.U. - QUITO

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
RECIBIDO
05 DIC 2013

Srta. Bernarda Sueda O.
C.A.U. - QUITO

AUDITORIA E INTERVENC
5/DIC/2013 14:07

MENATLAS QUITO C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACION GENERAL

MENATLAS QUITO C.A. se constituyó en la ciudad de Quito originalmente como “Eduardo Mena C. Atlas”, mediante escritura pública celebrada el 10 de Octubre 1945 en la Notaria 35 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 15 Noviembre de 1945. Mediante escritura pública celebrada el 20 Abril de 1974 se resuelve transformar el nombre a Menatlas Quito C.A. Su objeto es la Dirección y Construcción de obras de Ingeniería y arquitectura en general (Construcción Vial).

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la presentación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos Estados Financieros.

2.1 Bases de preparación de Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía se encuentran preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

MENATLAS QUITO C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos o servicios en el curso normal de sus operaciones.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la rama de la construcción e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades, planta y equipos:** en la determinación de la vida útil utilizada para la depreciación, así como el valor residual y el método de depreciación utilizado, mismos que se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio provienen de los estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

MENATLAS QUITO C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

a) Propiedades, Planta y Equipos

La Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de su propiedad, planta y equipo, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable.

El valor razonable de dichos bienes se determinó en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo con lo que establece la NIIF 1. Estas tasaciones fueron efectuadas, a la fecha de transición, por especialistas independientes sobre la propiedad, planta y equipo sin considerar muebles y enseres, equipos de oficina y equipo de cómputo, para lo cual la Compañía determinó el valor razonable de éstos considerando las bases técnicas de valuación aplicados por los especialistas. Además, la Compañía revisó y homologó la estimación de vidas útiles de Propiedades, planta y equipos a nivel de componentes individuales.

b) Otros menores

Se generaron otros ajustes efecto de la aplicación de NIIF que disminuyeron el patrimonio, entre los principales efectos estuvieron la aplicación de la NIC 19 Beneficios a empleados.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Riesgo de liquidez.-

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenido por la Compañía y saldos por encima del requerido se mantienen en las cuentas bancarias, pues el uso del mismo es de corto plazo.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del

MENATLAS QUITO C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	Menos de 1 Año
Préstamos con instituciones financieras	400.000,00
Obligaciones y Anticipos de Obras por pagar	2'727.302,18
Cuentas por pagar comerciales y otras	614.660,52

<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	Menos de 1 Año
Préstamos con instituciones financieras	-
Obligaciones y Anticipos de Obras por Pagar	1'462.148,85
Cuentas por pagar comerciales y otras	237.151,53

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

MENATLAS QUITO C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No Corriente
Efectivo y equivalentes de efectivo	454.568,28	-
Activos financieros medidos al costo	454.568,28	-
Cuentas por Cobrar	149.925,79	-
Obligaciones por Cobrar	97.145,01	-
Activos financieros medidos al costo amortizado	247.070,80	-
Inversiones	4.108.542,62	-
Inversiones disponibles para la venta	4.108.542,62	-
Total Activos Financieros	4.810.181,70	-
Prestamos con Entidades Financieras	-	-
Cuentas por Pagar	215.704,10	-
Obligaciones por Pagar	75.429,16	-
Anticipo Obras Contratadas	1.386.719,69	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	1.677.852,95	-

MENATLAS QUITO C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Costos	Gastos Administrativos	Total
2012			
Remuneraciones y beneficios sociales	460.887,56	209.835,95	670.723,51
Honorarios Profesionales	10.060,62	82.087,16	92.147,78
Arriendos Inmuebles	14.191,72	-	14.191,72
Mantenimiento y repuestos	210.984,05	36.496,05	247.480,10
Energía, combustibles y agua	97.477,43	31.737,32	129.214,75
Suministros y Materiales	315.568,41	4.965,07	320.533,48
Transporte	345.510,03	-	345.510,03
Jubilacion Patronal	-	3.126,00	3.126,00
Inteses Bancarios	-	27.050,85	27.050,85
Seguros y Reaseguros	73.519,80	-	73.519,80
Depreciaciones	192.331,50	49.591,02	241.922,52
Impuestos y Contribuciones	-	89.401,94	89.401,94
Gastos por otros Servicios	564.940,63	20.952,30	585.892,93
	2.285.471,75	555.243,66	2.840.715,41

7. OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO

	2012
Pérdida o Ganancia en Venta de Activo Fijos	34.984,06
Otros gastos menores (1)	-
Total	34.984,06

MENATLAS QUITO C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de Diciembre 2012
Efectivo en caja	200,00
Bancos (1)	454.368,28
Inversiones	4.108.542,62
	<u>4.563.110,90</u>

(1) Comprende saldos en cuentas corrientes en bancos locales que se detallan a continuaci

	31 de Diciembre 2012
Banco Pichincha C.A.	22.833,48
Banco Internacional S.A.	107.274,32
Banco del Pacífico S.A.	324.260,48
	<u>454.368,28</u>

9. INVENTARIOS

Composición:

	31 de Diciembre 2012
Repuestos	30.931,30
Material de Suelta	578,14
Llantas- Tubos	5.266,58
Ropa de trabajo	1.761,87
Herramientas	234,22
Otros Materiales	73,11
Aceites y Grasas	4.882,37
Material Petreo Mina	69.070,36
Filtros	11.810,03
	<u>124.607,98</u>

MENATLAS QUITO C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

31 de Diciembre
2012

Corrientes

Cuentas por Cobrar	28.755,00
Obligaciones por Cobrar	97.145,01
Empleados	825,00
Anticipos Proveedores	67.001,37
Impuestos por Cobrar	53.344,42
	<u>247.070,80</u>

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos
Al 31 de diciembre del 2011						
Costo histórico	367.007,92	168.203,10	4.810.700,41	4.100,32	11.531,92	2.106.911,73
Depreciación Acumulada	-	(118.176,80)	(2.531.068,74)	(2.800,84)	(10.146,18)	(1.043.594,67)
Valor en libros	<u>367.007,92</u>	<u>50.026,30</u>	<u>2.279.631,67</u>	<u>1.299,48</u>	<u>1.385,74</u>	<u>1.063.317,06</u>
Movimientos 2012						
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	(23.243,97)
Depreciación	-	(8.410,16)	(131.667,68)	(188,22)	(839,44)	(122.444,98)
Valor al 31 de diciembre 2012	<u>367.007,92</u>	<u>41.616,14</u>	<u>2.147.963,99</u>	<u>1.111,26</u>	<u>546,30</u>	<u>917.628,11</u>
Al 31 de diciembre del 2012						
Costo histórico	367.007,92	168.203,10	4.810.700,41	4.100,32	11.531,92	2.083.667,76
Depreciación Acumulada	-	(126.586,96)	(2.662.736,42)	(2.989,06)	(10.985,62)	(1.122.783,67)
Valor en libros	<u>367.007,92</u>	<u>41.616,14</u>	<u>2.147.963,99</u>	<u>1.111,26</u>	<u>546,30</u>	<u>960.884,09</u>

MENATLAS QUITO C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

12. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al 1 de enero	Incrementos	Utilizaciones y/o reversiones	Saldos al 31 de diciembre
Año 2012				
<u>Pasivos Corrientes</u>				
Beneficios Sociales (1)	71.986,61	47.250,71	86.213,76	33.023,56
Impuestos por Pagar (2)	28.396,36	79.404,81	90.322,61	17.478,56
<u>Pasivos no Corrientes</u>				
Provisión por desahucio	111.542,76	-	38695,40	72.847,36
Provisión por jubilación patronal	292.167,96	31.625,00	12.979,22	310.813,74

13. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 comprende de 130.000 acciones ordinarias a un valor nominal de \$0.04 cada una respectivamente.

14. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por los menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% capital suscrito. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados Acumulados – Reserva de Capital

Este rubro incluye los saldos que la compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizando por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Reserva de Capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas; el monto capitalizado es transferido a la cuenta Capital pagado cuando se completan los trámites legales pertinentes. La Reserva de Capital no está disponible para distribución de dividendos ni podrá

MENATLAS QUITO C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

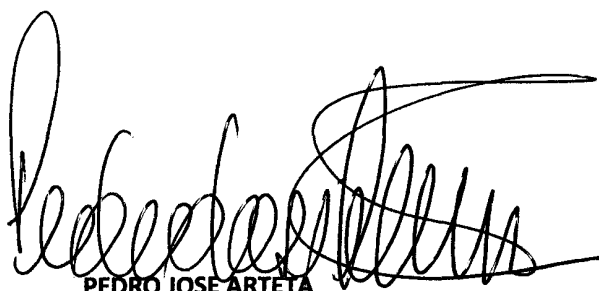
utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

Resultados Acumulados – Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF’S” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados por aplicación inicial de NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

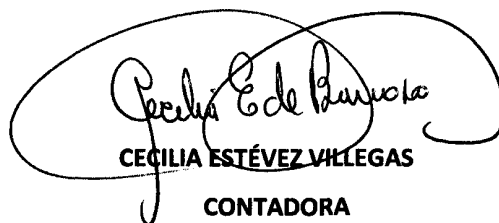
15. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (22 de marzo de 2013) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



PEDRO JOSE ARTETA

GERENTE



CECILIA ESTÉVEZ VILLEGAS

CONTADORA