

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011

OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía CONCRETO & PREFABRICADOS CIA. LTDA., es una Compañía Ecuatoriana constituida de acuerdo con las Leyes de la Republica del Ecuador el dos de Diciembre de 1967, con la finalidad de dedicarse como actividad principal a la construcción de obras de ingeniería civil en general, en especial a la elaboración de carpeta asfáltica, podrá realizar todos los actos y contratos del orden civil y autorizados por las Leyes Ecuatorianas, podrá promover y fundar sociedades civiles que se dediquen a la actividad comercial y podrán ser también que relacionen con el mismo objeto, así como adquirir acciones o participaciones y asociarse a otras compañías, podrá realizar toda clase de contratos y en general, tales como civiles y mercantiles y todos permitidos por la Leyes Ecuatorianas y relacionados con su objeto.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, el objetivo de estas normas es definir el tratamiento contable que para este fin se han utilizado, y están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los estados financieros.

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

INVENTARIOS.-

Los inventarios están constituidos por repuestos, herramientas, accesorios y material pétreo en general. Se encuentran registrados en la contabilidad al costo de producción y adquisición de los mismos, menos la depreciación que se realiza anualmente considerando la vida útil del bien, los inventarios se deben ajustar en base al último costo de adquisición. Los inventarios se ajustaron aplicando el costo de adquisición realizada, para el periodo del año 2011 los inventarios se depreciaron de acuerdo a disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas

ACTIVOS FIJOS.-

Los activos fijos de la empresa, que lo conforman activos no monetarios, están constituidos por terrenos, edificios e instalaciones, maquinarias, equipos, muebles y enseres, vehículos y otros los mismos que están registrados al costo de adquisición de los mismos.

Estos activos fijos se encuentran depreciados por el método de línea recta y basados en la vida útil estimada para estos activos y que de acuerdo a la ley los porcentajes anuales de depreciación son:

| | |
|------------------------------|------------|
| Edificios | 5% |
| Instalaciones | 10% |
| Maquinarias y Equipos | 20% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Equipo de Computación | 33% |

ACTIVIDAD OPERACIONAL.-

La Compañía CONCRETO & PREFABRICADOS CIA. LTDA., en sus contratos de construcción realiza su presupuesto a precios unitarios fijos en cada uno de los rubros, con una cláusula de reajuste de precios, los mismos que se incrementaran de acuerdo a las leyes emitidas por el Gobierno Nacional, en lo

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

que se refiere a materiales y mano de obra y que se encuentran relacionados con la actividad de la construcción.

La utilidad bruta en el estado de resultado está determinada por el método de obra terminada, esto es que a medida que se van terminando cada una de las obras contratadas, se transfieren al estado de resultado integral, de igual manera con los costos que incurren en cada una de las obras que se terminan, esto es para determinar la utilidad o pérdida de las obras terminadas.

Los gastos administrativos, financieros y generales son liquidados al final de cada ejercicio contable y luego de esto se determinará la utilidad neta para el cálculo de la participación de los trabajadores y del impuesto a la renta.

PROPIEDADES: .-

Las propiedades están registradas el precio de costo por adquisición, mas los ajustes que se han efectuado de acuerdo a la implementación de las normas internacionales de información financiera y también la correspondiente depreciación, todo esto de acuerdo a expresas disposiciones de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas.

La Depreciación de los activos fijos se la ha realizado con cargo a las operaciones del año, utilizando el método de línea recta, de acuerdo también con las disposiciones legales en vigencia, informamos que como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron la depreciación de los activos fijos en sus efectos más importantes.

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

El movimiento de la cuenta propiedades durante el ejercicio Económico del año 2011 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

(expresado en dólares)

| PROPIEDADES | Saldos 2011-01-01 | Adiciones Transf. Reclasific. | Saldos 2011-12-31 |
|-------------------------------|------------------------------|--|------------------------------|
| Terrenos | 398.423.06 | 24.901.75- | 373.521.31 |
| Edificios | 54.910.31 | - | 54.910.31 |
| Inst y cerram Duran | 191.862.99 | - | 191.862.99 |
| Maq.y Equipos | 7'457.598.76 | 252.868.80- | 7'204.729.96 |
| Muebles y Enseres | 61.946.50 | - | 61.946.50 |
| Vehículos | 2'382.175.70 | - | 2'382.175.70 |
| Equipos de Oficina | 96.002.57 | 1.760.43 | 97.763.00 |
| Equip. Topográfico | 76.256.12 | 1.110.00 | 77.366.12 |
| Equipo Computación | 86.345.38 | 2.471.47 | 88.816.85 |
| Equipo de Laboratorio | 1.055.00 | - | 1.055.00 |
| ----- | | | |
| SUMAN | 10'828.198.92 | 272.428.65-10' | 534.147.74 |
| Menos: Depreciación Acumulada | | | 4'310.275.25 |
| ----- | | | |
| TOTAL ACTIVO FIJO, NETO | | | 6'223.872.49 |
| ===== | | | |

CAJA BANCOS

Este activo corriente, esta constituido por valores que son disponibles para ser utilizados en los gastos que la compañía utiliza para su giro del negocio y al 31 de Diciembre del año 2011 se descomponen de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

| | |
|--------------------------------|-----------|
| Caja Chica | 107.60 |
| Banco de Guayaquil | 9.994.56 |
| Banco Rumiñahui | 50.959.36 |
| Banco Rumiñahui Cta.8018206304 | 471.96 |
| Banco Pacifico | 5.151.06- |
| Banco Pacifico Cta. 7278144 | 150.96 |
| Banco Pacífico Cta. 7357702 | 355.18 |
| ----- | |
| Suman | 56.888.56 |
| ===== | |

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

FONDOS ROTATIVOS.-

Esta Cuenta esta formada al 31 de Diciembre del año 2011 por valores entregados a los administradores y empleados de la Compañía para gastos varios los mismos que consisten en lo siguiente:

(expresado en dólares)

| | | |
|-----------------------|-----------|--|
| Correa Carlos | 883.37 | |
| Valverde Fajardo Luís | 3.461.06 | |
| Valverde Luis | 27.671.00 | |
| Vargara Carlos Ing. | 500.00 | |
| Rampani Wagner | 300.00 | |
| Villegas Flavio | 771.86 | |
| Vanesa Vera U. | 500.00 | |
| | ----- | |
| Suman | 34.087.29 | |
| | ===== | |

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre del 2011, esta cuenta se ha formado de cuentas por cobrar clientes y otros, cuyo detalle al cierre del ejercicio económico es el siguiente:

(expresado en dólares)

| | | |
|-----------------------|------------|------------|
| Planillas de Obras | 36.586.92 | 36.586.92 |
| | ----- | |
| Clientes: | | |
| Concreto Roca C.A. | 10.377.55 | |
| Tropix | 43.161.45 | |
| Rampany Dulcey Wagner | 72.943.93 | |
| Ing. Patricio García | 41.141.58 | |
| Hda. El Batan | 179.322.81 | |
| Useful | 69.619.64 | |
| Municipio de Milagro | 39.839.95 | |
| Varios | 42.596.24 | 499.003.15 |
| | ----- | |
| Prestamos a Empleados | 21.226.00 | 21.226.00 |
| | ----- | |

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

| | | |
|---------------------------|------------|------------|
| Anticipo Contratistas | | |
| Fredy Valverde R. | 21.376.89 | |
| Carlos Vergara M. | 130.857.20 | |
| Arturo Antepara C. | 30.841.28 | |
| Varios Ant.a contratistas | 31.065.55 | |
| Anticipo a Proveedores | 37.367.36 | |
| Otros | 711.60 | 252.219.88 |
| | ----- | |
| Partes Relacionadas | 50.033.89 | |
| Fondo de Garantia | 107.00 | 50.140.89 |
| | ----- | |

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS.-

Al 31 de Diciembre del año 2011, la Compañía de acuerdo a la Ley 006 del Régimen Tributario Interno y del Servicio de Rentas Internas ha pagado anticipadamente por los siguientes conceptos:

(expresado en dólares)

| | |
|---------------------------|------------|
| Retención en fuente Renta | 590.001.75 |
| | ----- |
| Suman | 590.001.75 |
| | ===== |

INVENTARIOS.-

La Compañía al cierre del Ejercicio Económico, esto es Diciembre 31 del año 2011, la cuenta inventarios se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

| | |
|--------------------------|------------|
| Mercadería en Transito | 176.074.59 |
| Inventario Materia Prima | 232.617.03 |
| Piedra Bola en Proceso | 1.194.07 |
| Productos Terminados | 295.620.90 |
| | ----- |
| Suman | 705.506.59 |
| | ===== |

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

INVERSIONES Y CUENTAS POR COBRAR DE LARGO PLAZO

Las inversiones y cuentas por cobrar de largo plazo, al cierre del ejercicio económico, es decir 31 de Diciembre del 2011, están constituidas por terrenos adquiridos para el desarrollo de la industria de la construcción, por membresías para los ejecutivos de la empresa, y además por acciones adquiridas de empresas constituidas que también se relacionan con la actividad de la compañía y se descomponen de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Terrenos Shangrila (playas) | 253.122.85 |
| Acciones A.D.S. del Ecuador | 350.000.00 |
| Diasfalto Cia. Ltda. | 8.180.00 |
| Acuarela del Río | 26.621.95 |
| Talum S.A. | 700.501.70 |
| Membresía Club VIP | 2.410.32 |
| ADS del Ecuador S.A. | 306.986.56 |
| | ----- |
| Suman | 1' 647.823.38 |
| | ===== |

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico es decir el 31 de Diciembre del año 2011, estas cuentas se forman por pagar a varios proveedores, obligaciones por pagar a bancos y otros los mismos que se desglosan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

| | |
|---|------------|
| Varios Proveedores | 627.307.04 |
| BANCO DE GUAYAQUIL | |
| Préstamo con firmas No. 185177, Suscrito May. 31/10 al 9.84% Anual que vence mayo 25/13 por valor de | 268.044.31 |

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

| | |
|---|------------|
| Préstamo con firmas No. 180099, Suscrito Mzo. 29/10 al 9.84% anual que vence dic. 13/12 por valor de | 315.709.42 |
| Préstamo con firmas No. 152770, suscrito Dic. 9/11 al 9.84% anual que vence ene. 26/12 por valor de | 101.000.00 |
| Préstamo con firmas No. 151970 , Suscrito Nov. 30/11 al 9.84% anual que vence ene. 25/12 por valor de | 126.000.00 |
| Préstamo con firmas No. 141778 , Suscrito set. 30/11 al 9.84% anual que vence Ene. 3/12 por valor de | 57.100.00 |
| Préstamo con firmas No. 134337 , Suscrito ago. 11/11 al 9,84% anual Que vence ene. 3/12 por valor de | 111.999.52 |
| Fianzas y Avales M.E. No. 014288 , Suscrito Nov. 08/11 al 9.84% anual Que vence Mayo 8/12 por valor de | 1.360.00 |
| Tarjeta Corporativa Bco. Guayaquil | 18.770.30 |

BANCO RUMIÑAHUI

| | |
|---|-----------|
| Préstamo suscrito Dic. 12/10 a Una tasa del 9.50% anual pagadero en cuotas mensuales cuyos últimos dividendos por \$ 28.081.14 c/u. suman la cantidad | 56.162.81 |
|---|-----------|

IIASA S.A.

| | |
|--|-----------|
| Dividendo No. 12/12 suscrito por compra por compra de maquinarias cuyo valor es la cantidad de | 52.030.33 |
|--|-----------|

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

IMPUESTOS POR PAGAR.-

La empresa al cierre del ejercicio económico, deberá pagar por concepto de impuestos los siguientes que se desglosan a continuación

(expresado en dólares)

| | |
|-------------|-----------|
| Retenciones | 54.775.66 |
| | ----- |

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico, esta cuenta esta formada por valores a pagar por varios beneficios sociales de los trabajadores, y se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

| | | |
|-----------------------|-----------|-----------|
| Aporte Personal | 5.174.52 | |
| Prest. Quirografarios | 5.802.05 | |
| Prest. Hipotecarios | 1.316.88 | |
| Fondo Reserva | 2.654.44 | |
| Aportes Patronales | 4.560.56 | |
| Otros | 15.565.29 | 35.073.74 |
| | ----- | ----- |
| Suman | | 35.073.74 |
| | | ===== |

ANTICIPOS DE CONTRATOS POR OBRAS.-

Al 31 de Diciembre del año 2011 esta cuenta se forma por valores que son entregados por los contratantes a buena cuenta de las obras para ejecución, y se detallan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

| | |
|------------------------------------|------------|
| Municipio de Duran | 2.894.08 |
| M.O.P. Cumbe Oña Tramo 2 | 129.500.01 |
| Municipio de Guayaquil | 736.000.00 |
| Municipio de Cuenca Cumbe-Victoria | 100.797.76 |

Pasan.-

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

Vienen.-

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| Empresa Metropolitana Quito | 26.280.00 |
| MOP Vernaza Estero Cañaveral | 806.953.66 |
| Municipio de Guayaquil-lico011/11 | 793.551.12 |
| | ----- |
| Suman | 2.595.976.63 |
| | ===== |

CAPITAL SOCIAL.-

El Capital Social de la Compañía esta compuesto de la siguiente forma:

Capital Social Suscrito y Pagado:

El Capital Social Suscrito y Pagado esta representado por 50.000 participaciones de un dólar cada una y se descomponen de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

| | |
|------------------------------|------------|
| Luis Caputi Campodónico | 174.999.00 |
| Hugo Vitorio Caputi Lapentty | 1.00 |
| Gustavo García Caputi | 125.000.00 |
| | ----- |
| Suman | 500.000.00 |
| | ===== |

RESERVAS.-

La Ley de Compañías en el Ecuador establece un incremento no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la Compañía, dicha reserva no esta sujeta a distribución alguna excepto en caso de liquidación de la Empresa, pero también puede ser capitalizada, o ser utilizada en caso de perdidas, al cierre del ejercicio económico, esto es a Diciembre 31 del año 2010, la compañía CONCRETO Y PREFABRICADOS C. LTDA. Sus reservas las desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

| | |
|---------------------|------------|
| Reserva Legal | 111.004.82 |
| Reserva Facultativa | 28.377.71 |
| Reserva Estatutaria | 28.149.88 |

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

| | |
|--------------------------|--------------|
| Reserva de Capital | 912.759.37 |
| Reservas Resultados NIIF | 3'101.029.69 |
| | ----- |
| Suman | 4'181.321.47 |
| | ===== |

EVENTO SUBSECUENTE.-

Al cierre del informe de Auditoria, esto es en Diciembre 31 del año 2011, en la Compañía no se han producido eventos que en la opinión de la administración pudiera ser de consideración o que puedan afectar los estados financieros, no teniendo juicios por obligaciones laborales ni civiles, indicándole además que se ha cumplido con la obligación a la Ley de Propiedad intelectual según Resolución =4-Q0ij-001 de Febrero 27 del 2004, contratando lo siguiente:
Licencias Server NT4; Licencias Lotus Smart Suite; Mileniun, Windou; server 2003; opus 99; Preventivo MP8; Office Smoll Busines; Office Standard. Office Edition 2000; sistema de control de obra (cobra).