

CONCRETO MANTA S.A.

Informe de Auditoría Externa

**Por el año terminado al
31 de diciembre de 2011**



Econ. Washington Aguirre García

SC-RNAE 128; CPA 20613

CONCRETO MANTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

CONCRETO MANTA S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de CONCRETO MANTA S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y; la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

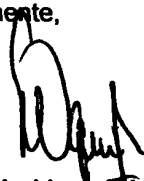
Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión de auditoría.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CONCRETO MANTA S.A. al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,


Econ. Washington Aguirre García
SC-RNAE 128; CPA 20613



Manta, 20 de abril de 2011

CONCRETO MANTA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		28,128.46	163,482.65
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 3)	538,796.51	790,858.80
Inventarios	(Nota 4)	146,602.03	146,602.03
Total activos corrientes		713,527.00	1,100,943.48
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	(Nota 5)	2,653,487.32	2,831,983.29
Otros activos		4,200.00	4,200.00
TOTAL DEL ACTIVO		3,371,214.33	3,937,126.77
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	(Nota 6)	2,154,049.16	3,020,668.95
Gastos acumulados por pagar	(Nota 7)	20,783.20	35,234.31
Total de pasivos corrientes		2,174,832.36	3,055,903.26
PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 8)	1,083,598.36	707,559.08
TOTAL DEL PASIVO		3,258,430.72	3,763,462.34
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(Nota 10)	70,000.00	70,000.00
Reservas		43,646.26	43,646.26
Aportes futura capitalización		157,000.00	
Resultados acumulados		-	-
Utilidad - Pérdida del ejercicio		-157,862.65	60,018.16
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		112,783.61	173,664.42
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3,371,214.33	3,152,422.87

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



CONCRETO MANTA S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	358,047.71	1,418,925.65
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Ventas	-320,925.02	711,765.41
Gastos de Administración	-194,985.34	611,907.77
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>-515,910.36</u>	<u>1,323,673.18</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>-157,862.65</u>	<u>95,252.47</u>
15% Trabajadores		<u>14,287.87</u>
UTILIDAD GRAVABLE		<u>80,964.60</u>
25% Impuesto a la renta		<u>20,946.44</u>
UTILIDAD – PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>-157,862.65</u>	<u>60,018.16</u>





CONCRETO MANTA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reservas	Aporte para Futura Capitaliz	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2009	70,000.00	43,646.26		138,554.46	252,200.72
Disminución de Utilidades Acumuladas				-138,554.50	-138,554.50
Utilidad del ejercicio				60,018.16	60,018.16
Saldo al 31 de diciembre del 2010	70,000.00	43,646.26		60,018.16	173,227.35
Disminución de Utilidades Acumuladas				-60,018.16	-60,018.16
Aporte para Futura Capitalización			157,000.00		157,000.00
Pérdida del ejercicio				-157,862.65	-157,862.65
Saldo al 31 de diciembre del 2011	70,000.00	43,646.26	157,000.00	-157,862.65	112,346.54

CONCRETO MANTA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2011

Efectivo proveniente de actividades de operación

Utilidad – Pérdida del ejercicio -157,862.65

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo
neto proveniente de actividades de operación:**

Depreciaciones 217,824.66

Cambios en activos y pasivos de operación:

Disminución cuentas y documentos por cobrar 252,062.29

Inventarios -

Disminución de cuentas por pagar -866,619.79

Disminución de gastos acumulados -14,451.11

Efectivo neto utilizado en actividades de operación -569,046.60

Efectivo utilizado por actividades de inversión:

Aumento de Propiedades y equipos, neto -39,328.69

Efectivo neto utilizado por actividades de inversión -39,328.69

Efectivo provisto por actividades de financiamiento:

Aumento de reservas 157,000.00

Disminución de dividendos -60,018.16

Aumento de pasivos a largo plazo 376,039.28

Efectivo provisto por actividades de financiamiento 473,021.12

Efectivo y equivalentes de efectivo -135,354.19

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año 163,482.65

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 28,128.46



CONCRETO MANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. OPERACIONES

CONCRETO MANTA S.A. (la Compañía) se constituyó en la ciudad de Tosagua el 21 de mayo de 2001, ante notario público.

El objeto principal de la compañía es la fabricación de artículos de hormigón para su uso en la construcción.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e Instalaciones	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

d) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.



CONCRETO MANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(continuación)

e) Provisión por Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigido.

f) Participación de los Trabajadores en la Utilidades

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

g) Derechos de Autor

La compañía cumple con las disposiciones establecidas, cumpliendo con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	98,578.91	416,316.46
Relacionadas	2,803.78	-
Empleados	1,398.50	-
Anticipo a Proveedores	76,331.94	-
Crédito tributario	359,683.38	374,542.34
Total	538,796.51	790,858.80



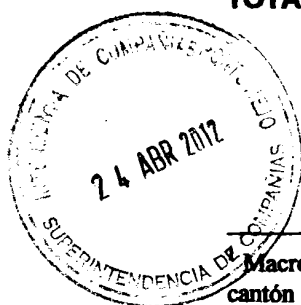
CONCRETO MANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(continuación)

4. INVENTARIOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Productos Terminados	103,116.70	103,116.70
Herramientas y Suministros	37,440.49	37,440.49
Materia prima	6,044.84	6,044.84
Total	146,602.03	146,602.03

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos, San Juan Arriba ⁽¹⁾	332,128.65	332,128.65
Terrenos ⁽²⁾	329,668.66	314,668.66
Mejoras Terreno planta	57,729.64	57,440.37
Construcción en curso	5,000.00	5,000.00
Edificios e Instalaciones	623,905.88	622,900.76
Maquinarias y equipos	1,998,003.85	1,978,038.66
Muebles y enseres	34,034.22	34,034.22
Equipos de computación	34,905.47	31,836.87
Vehículos	119,699.81	119,699.30
Subtotal	3,535,076.18	3,495,747.49
Menos: depreciación acumulada	-881,588.86	-663,764.20
TOTAL	2,653,487.32	2,831,983.29



⁽¹⁾ Macro lote de 6 terrenos con área total de 2'091,449.70 m² localizado en la zona de San Juan Arriba, del cantón Manta. Los terrenos tienen una hipoteca abierta con el objeto de garantizar y caucionar el cumplimiento de todos y cada una de las obligaciones pasadas, presentes o futuras, con vencimiento hasta la completa extinción de todas las obligaciones garantizadas por Colonial Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.

⁽²⁾ Macro lote de 4 terrenos con área total de 1'598,644.24 m² localizado en la zona de San Juan Arriba, del Cantón Manta y 1 terreno de 23,330.85 m² localizado en el carretero de San Juan, en las inmediaciones de las lagunas de oxidación.

CONCRETO MANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011	2,831,983.29
Adiciones ventas y/o bajas netas	39,328.69
Depreciación del año	<u>-217,824.66</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>2,653,487.29</u>

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	1,346,056.14	2,147,687.93
Anticipo de clientes	-	514,950.87
Dividendos	507,993.02	358,030.15
Préstamo bancario ⁽¹⁾	<u>300,000.00</u>	
Total	<u>2,154,049.16</u>	<u>3,020,668.98</u>

(1) Préstamo al Banco de Pichincha por \$ 300,000.00 a 6 meses plazo con un interés del 8% anual.

7. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios sociales	20,783.20	-
Participación Laboral	-	14,287.87
Impto. Renta por Pagar	-	<u>20,946.44</u>
Total	<u>20,783.20</u>	<u>35,234.31</u>



CONCRETO MANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(continuación)

8. PASIVO A LARGO PLAZO

	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Accionistas ⁽²⁾	1,083,598.36	707,559.08
Total	<u>1,083,598.36</u>	<u>707,559.08</u>

(2) Préstamo de accionista (Ing. María Isabel de Flores) para capital de trabajo de la compañía, sin fecha de vencimiento y no genera interés alguno

9. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA

	Saldo 31/12/10	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/11
15% trabajadores	14,287.87	14,287.87	-	-
Impuesto a la Renta	20,946.44	20,946.44	-	-

10. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2011 está dividido en 70.000 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

