CONCRETO MANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OPERACIONES

CONCRETO MANTA S.A. (la Compañía) se constituyó en la ciudad de Tesagua 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. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de cumplimiento¹

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2010 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero de 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

b) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas internacionales de información financiera. 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 NIC 1.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

¹ Incluye las revelaciones de adopción por primera vez de las NIIF

CONCRETO MANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(continuación)

d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable realización. Dicha provisión se constituye en función a la normativa tributaria interna vigente.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

e) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

f) Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Los terrenos, edificios y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

La revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo.

CONCRETO MANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(continuación)

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

La Administración de la compañía determinó que para los activos revaluados y totalmente depreciados, la vida útil incrementada de los mismo se estimó de la siguiente manera:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

g) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

h) Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconocen en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

i) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

CONCRETO MANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(continuación)

j) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El impuesto corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria interna vigente.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

k) Beneficios a empleados

Jubilación patronal.- El cálculo de la reserva matemática actuarial se determina en función en lo señalado de la regla 1, del Art. 216 del Código de Trabajo, asociándolo a la tabla de coeficientes establecida en Art. 218 del mismo Código. Así mismo, se consideró lo normado en el inciso primero de la regla 2 del Art. 216 del Código de Trabajo.

Desahucio.- El cálculo de desahucio tiene fundamentación jurídica específica, que están referidas en las normas legales laborales y tributarias, en particular, en los artículos 184 y 185 del Código de Trabajo.

Participación a trabajadores.- Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo al Código de Trabajo. Se lo reconoce como un pasivo y un gasto.

l) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrado o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios de la compañía son procedentes de la venta de bienes y son reconocidos cuando la compañía ha transferido los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.

CONCRETO MANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (continuación)

m) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

n) 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.

o) Clasificación de saldos en corriente y no corrientes

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cientes	289,879.71	433,225.11
Relacionadas	-	5,065.89
Empleados	-	1,170.78
Deudores diversos	138,139.76	139,269.06
Crédito tributario	288,880.67	304,005.18
Anticipo Impto. Renta	11,891.28	-
Total	<u>708,791.42</u>	<u>882,736.02</u>

CONCRETO MANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (continuación)

4. INVENTARIOS

	2014	2013
	US\$	US\$
Productos terminados	409,110.55	409,110.55
Inventario obras en proceso	118,428.00	-
Herramientas y suministros	87,145.94	66,037.76
Materia prima	23,179.20	23,179.20
Total	<u>637,861.69</u>	<u>518,327.51</u>

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	2014	2013
	US\$	US\$
Terrenos ¹	1,297,539.16	1,297,539.16
Mejoras Terreno planta	57,729.64	57,729.64
Construcción en curso	5,000.00	5,000.00
Edificios e instalaciones	635,999.20	635,999.20
Maquinarias y equipos	1,857,163.98	1,858,635.23
Muebles y enseres	34,106.73	34,106.73
Equipos de computación	40,293.83	40,293.83
Vehículos	119,699.30	119,699.30
Subtotal	4,047,531.84	4,047,003.09
Menos: depreciación acumulada	-1,257,038.86	-1,229,638.86
TOTAL	<u>2,790,492.98</u>	<u>2,817,364.23</u>

¹ Macro lote de 4 terrenos con área total de 1'598,644.24 m² localizado en la zona de San Juan Areña, del Cantón Maza y 1 terreno de 21,339.85 m² localizado en el camino 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 2014
 (continuación)

Movimientos de Activo Fijo:

	US\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2014	2,817,354.23
Adiciones ventas y/o bajas netas	528.75
Depreciación del año	<u>-27,400.00</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>2,790,482.98</u>

6. POPIEDADES EN INVERSION

	2014 US\$	2013 US\$
Terrenos, San Juan Arriba ²	2,201,379.01	2,201,379.01
TOTAL	<u>2,201,379.01</u>	<u>2,201,379.01</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2014 US\$	2013 US\$
Proveedores locales	144,827.02	1,340,062.46
Acreedores varios	-	126,560.36
Dividendos	505,393.02	505,393.02
Préstamos bancarios [*]	<u>326,555.51</u>	<u>427,680.58</u>
Total	<u>976,775.55</u>	<u>2,408,716.40</u>

***Préstamos bancarios:**

- Préstamo al Banco de Pichincha:
 - a. Préstamo por \$ 215,000.00 a una tasa de interés del 6.74% anual
 - b. Préstamo por \$ 35,000.00 a una tasa de interés del 6.74% anual
- Préstamo al Banco Internacional:
 - a. Préstamo por \$ 400,000.00 a 18 meses, a una tasa del 6.78% anual
 - b. Préstamo por \$ 100,000.00 a 18 meses, a una tasa del 6.78% anual
 - c. Préstamo por \$ 100,000.00 a 18 meses, a una tasa del 6.78% anual
 - d. Préstamo por \$ 75,000.00 a 18 meses, a una tasa del 6.78% anual
 - e. Préstamo por \$ 332,623.75 a 18 meses, a una tasa del 6.78% anual

² 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 todas 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.

CONCRETO MANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (continuación)

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	2014	2013
	US\$	US\$
Beneficios sociales	33,446.63	28,973.99
Participación Laboral	1,173.35	1,281.38
Impuestos por pagar	13,327.07	20,238.06
Retenciones por pagar	3,066.43	234.99
Total	51,033.48	50,708.42

9. PASIVO A LARGO PLAZO

	2014	2013
	US\$	US\$
Accionistas ⁽²⁾	1,266,511.47	1,266,511.47
Diferidos	101,594.60	17,149.00
Otros por pagar	1,149,721.58	-
Total	2,517,827.65	1,283,660.47

(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.

10. MOVIMIENTOS DE BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTO A LA RENTA.

	Saldo 31/12/13	Pagos	Provisiones	Saldo 31/12/14
15% trabajadores	1,681.84	1,681.84	-	-
Impuesto a la Renta	34,618.03	34,618.03	33,260.47	33,260.47

11. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2014 está dividido en 70.000 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

CONCRETO MANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(continuación)

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 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.

13. AUTORIZACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Concreto Manta S. A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.