

Informe de Comisario
Al 31 de Diciembre del 2009
Guayaquil - Ecuador



A los Señores Accionistas de

C.V. HORMIGONES S.A.

En mi calidad de Comisario de **C.V. HORMIGONES S.A.**, y en cumplimiento a la función que se me asigna el numeral 4 del Art. 321 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que he examinado el balance de la Compañía al 31 de Diciembre del 2009 y el correspondiente estado de resultados, que le es relativo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión se efectuó con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes de revelación. El examen incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general. Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **C.V. HORMIGONES S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009, y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con disposiciones de la Ley de Compañías y principios contables vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del balance general de **C.V. HORMIGONES S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Guayaquil- Ecuador
Abril 25 del 2010



Lic. Lucia Cueva.

COMISARIO

**NOTAS A LA OPINIÓN DEL COMISARIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi revisión a los estados financieros de C.V. **HORMIGONES S.A.**, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta de Accionistas.

Los libros de actas de Junta de Accionistas, libro de acciones han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a lo prescrito en las disposiciones legales.

2. COLABORACION GENERAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración de la Administración para el cumplimiento de mis funciones.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y registro técnico.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía, cuyo resultado no determinó observaciones que ameriten su revelación.

4. CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control

interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Administración, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

5. POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, principalmente entre ellos: activos US\$ 1.267.713,20, pasivos a largo plazo US\$ 29.415,38 y patrimonio de los accionistas US\$ 260.068,72.; así como también, el resultado neto del ejercicio económico 2009 por US\$ -11.844,62, han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

6. RELACIONES FINANCIERAS

6.1. LIQUIDEZ

$$RC = \frac{1.148.841,65}{978.229,10} = 1,17$$

6.2. SOLVENCIA

$$DT/AT = \frac{1.007.644,48}{1.267.713,20} = 0.79$$

$$P/DT = \frac{260.068,72}{1.007.644,48} = 0.35$$

7. ANALISIS DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES FINANCIEROS

Los índices expuestos anteriormente, presentan razonablemente la posición financiera de la compañía.

C.V. HORMIGONES S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
	Año 2009		Año 2009
ACTIVOS CORRIENTES:		PASIVOS CORRIENTES:	
Caja y bancos	143.881,55	Documentos y cuentas por pagar:	
Documentos y cuentas por cobrar:		Proveedores	620.999,49
Clientes	69.070,29	Accionistas	55.046,39
Compañías relacionadas	263.620,01	Impuestos y retenciones legales	205.738,97
Otras cuentas por cobrar	89.827,27	Otras cuentas por pagar	32.536,88
Provisión cuentas incobrables	(3.312,75)	Gastos acumulados:	
Inventarios	343.865,12	Beneficios sociales	63.907,37
Gastos pagados por anticipado	241.890,16	Total corriente	<u>978.229,10</u>
Total corriente	<u>1.148.841,65</u>		
		PASIVOS A LARGO PLAZO	
		Anticipo clientes	<u>29.415,38</u>
ACTIVOS FIJOS	118.871,55	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	
		Capital social	1.000,00
		Reserva legal	25.340,42
		Reserva facultativa	12.731,32
		Utilidades retenidas	233.676,29
		Pérdida / utilidad de ejercicios anteriores	(834,69)
		Pérdida / utilidad del ejercicio	<u>(11.844,62)</u>
		Total patrimonio	<u>260.068,72</u>
Total	<u>1.267.713,20</u>	Total	<u>1.267.713,20</u>

C.V. HORMIGONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Año 2009

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

Ventas netas	2.209.047,91
(-) Costo de ventas	(136.829,75)

UTILIDAD BRUTA	<u>2.072.218,16</u>
-----------------------	----------------------------

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos administrativos	<u>2.081.955,49</u>
------------------------	---------------------

PERDIDA/UTILIDAD OPERACIONAL	<u>(9.737,33)</u>
-------------------------------------	--------------------------

FINANCIEROS Y OTROS:

Gastos financieros	3.372,40
Otros ingresos/egresos - neto	1.265,11

Sub-total	<u>2.107,29</u>
------------------	------------------------

PERDIDA DEL EJERCICIO	<u><u>(11.844,62)</u></u>
------------------------------	----------------------------------