



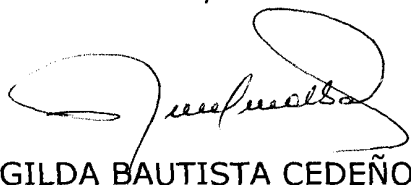
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORADO No.SC.ICI.DAI.Q.11.1031

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓
DE : DIRECTORA DE AUDITORIA E INTERVENCIÓN
ASUNTO . DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA
FECHA : Diciembre 13 del 2011

Adjunto se servirá encontrar el dictamen de auditoría externa sobre los estados financieros del año 2009 de la compañía HORMASA HORMIGONERA ANDINA S.A. EN LIQUIDACIÓN, Expediente 11816, a fin de que se sirva disponer su correspondiente escaneo y archivo en el expediente de la compañía.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

PREPARADO POR	MYRIAM VALLADARES	FIRMA: 
---------------	-------------------	--

GBC/MVdF
Exp. 11816
T. 51666



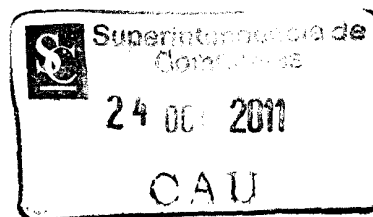
HYRI
Por favor conocimiento y
registro. *[Signature]*

11.10.25

OF.HL.11.073

San Francisco de Quito, 20 de octubre del 2011.

Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-

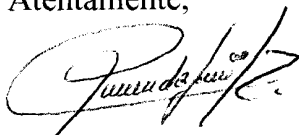


De mi consideración:

Adjunto sírvanse encontrar el Informe de Auditoría del 2009 de la compañía HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A. EN LIQUIDACIÓN, el mismo que nos fue entregado por la firma auditora Acevedo & Asociados, con fecha 16 de octubre del presente año.

Sin otro particular por el momento, me suscribo.

Atentamente,



Luz Elena Pineda R.

LIQUIDADORA.

**HORMASA. HORMIGONERA ANDINA S. A.,
EN LIQUIDACIÓN.**

Adj. Lo indicado

HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A.- EN LIQUIDACION

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares Estadounidenses
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad





ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

7 de octubre del 2011

A los Accionistas y Miembros del Directorio de Hormasa, Hormigonera Andina S.A.- En Liquidación

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Hormasa, Hormigonera Andina S.A.- En Liquidación, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

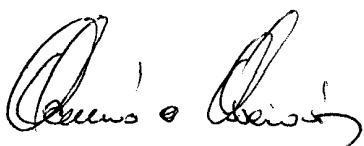
Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**Bases para Calificar la Opinión**

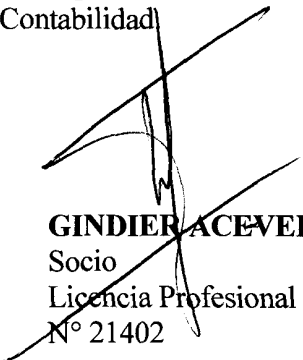
4. Tal como se indica en la nota 4 a los estados financieros, cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2009, incluyen cuentas consideradas de difícil recuperación por US\$ 204.657. El monto de la provisión establecida para cuentas de difícil cobro al 31 de diciembre del 2009 asciende a US\$ 27.423, presentando una insuficiencia de US\$ 177.234.

Opinión Calificada

5. En nuestra opinión, excepto por el asunto indicado en el párrafo Bases para calificar la opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Hormasa, Hormigonera Andina S.A.- En Liquidación al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



GINDIER ACEVEDO A.

Socio
Licencia Profesional
N° 21402



HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A.- EN LIQUIDACIÓN

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>
Caja y bancos		1.433 ✓
Inversiones Temporales	3	111.073
Cuentas por cobrar:		
Clientes	4	232.330 ✓
Accionista y compañía relacionada	10	1.485 ✓
Impuestos anticipados	5	16.026 ✓
Anticipo compra de inmuebles	6	472.275
Anticipo funcionarios		42.400
Empleados		3.224
Otros		14.226
Total cuentas por cobrar		781.966
Inventarios	7	6.435 ✓
Propiedad, planta y equipo, neto	8	837.098 ✓
Inversiones en acciones		106.081
Total activos		1.844.086

E. B.L / 2009. 1849.593,21.
1844.086, =
605.507,21

Las notas adjuntas de 1 a 19 forman parte integral de los estados financieros.

HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A.- EN LIQUIDACIÓN
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>
Pasivo		
Obligaciones bancarias	9	56.599
Cuentas por pagar:		
Proveedores		93.692
Accionista y compañía relacionada	10	495.101
Impuestos	5	5.294
Anticipo de clientes	11	138.481
Otros		906
Prestaciones y beneficios Sociales	12	444
Accionista por pagar	10	46.572
Dividendos por pagar		315.274
Jubilación patronal y desahucio	12 y 14	30.681
Total pasivos		1.183.044
Patrimonio- Estado Adjunto		661.042
Total		1.844.086

Las notas adjuntas de 1 a 19 forman parte integral de los estados financieros.

HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A.- EN LIQUIDACIÓN

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>
Ventas netas		1.866.501
Costo de ventas		(2.082.994)

Pérdida bruta en ventas		(216.493)
Gastos de administración	17	(200.999)

Pérdida operacional		(417.492)
Otros ingresos (egresos):		
Intereses pagados		(4.274)
Utilidad en venta de activo fijo		12.392
Dividendos en efectivo		24.783
Varios, netos		82.970

Pérdida neta del ejercicio		(301.621)
		=====

Las notas adjuntas de 1 a 19 forman parte integral de los estados financieros.

HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A.- EN LIQUIDACIÓN

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> <u>Suscrito</u>	<u>Aporte</u> <u>Futura</u> <u>Capitalización</u>	<u>Capital</u> <u>Adicional</u>	<u>Legal</u>	<u>Reservas</u> <u>Facultativa</u>	<u>Por valuación</u>	<u>Utilidades</u> <u>Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2009	5.820	94.180	30.512	5.337	199.334	482.910	342.207	1.160.300
Dividendos por pagar	-	-	-	-	-	-	(112.826)	(112.826)
Ajustes años anteriores (Véase Nota 18)	-	-	-	-	-	-	(84.811)	(84.811)
Reclasificaciones	-	-	-	-	(83.390)		83.390	-
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(301.621)	(301.621)
Saldo al 31 de diciembre 2009	5.820 (1)	94.180	30.512	5.337	115.944	482.910	(73.661)	661.042

(1) Representado por 145.493 acciones ordinarias de valor nominal de US \$ 0.04 cada una.

Las notas adjuntas de 1 a 19 forman parte integral de los estados financieros.

HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A.- EN LIQUIDACIÓN

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

2009

Flujo de Efectivo por actividades de operación:

Pérdida neta	(301.621)

Ajustes que concilian la pérdida neta con el efectivo neto utilizado actividades de operación:	
Depreciación de activos fijos	146.692
Ajustes a la provisión jubilación patronal	(57.853)
Ajustes años anteriores	(84.811)
Utilidad en venta de activos fijos	(12.392)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:	
Disminución en cuentas por cobrar	40.902
Disminución en los inventarios	49.716
Disminución en cuentas por pagar	(195.719)

Total de ajustes a la (pérdida) neta	(113.465)

Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(415.086)

Las notas adjuntas de 1 a 19 forman parte integral de los estados financieros.

HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A.- EN LIQUIDACIÓN

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2009</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:	
Adquisiciones de activos fijos	(1.801)
Producto de la venta de activo fijo	16.558
(Disminución) de inversiones en acciones	34.088

Efectivo neto provisto por actividades de inversión	48.845

Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:	
Disminución de obligaciones bancaria	(95.648)
Incremento de préstamo de accionistas	389.893

Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	294.245

Disminución neta del efectivo	(71.996)
Efectivo al inicio del año	184.502

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	112.506
	=====

Las notas adjuntas de 1 a 19 forman parte integral de los estados financieros.

HORMIGONERA ANDINA S.A. EN LIQUIDACION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1977. Su objeto era la elaboración y venta de hormigón.

En Junta General de Accionistas celebrada el 30 de abril del 2009 se aprueba la disolución anticipada de la compañía Hormasa Hormigonera Andina S.A., acto que se perfeccionó con la escritura de Disolución voluntaria y anticipada inscrita en el registro mercantil el 14 de diciembre del 2009.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que seguía la compañía estaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

b. Inventarios

Se registran a su valor menor entre el costo y su valor neto de realización.

c. Propiedades, planta y equipos

Se registran a su valor menor entre el costo y su valor neto de realización.

d. Inversiones en sociedades

Se encuentra registrada al costo.

e. Ingresos por ventas

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la facturación, elaborada al momento del despacho de la mercadería correspondiente y prestación del servicio de transporte.

NOTA 3 - INVERSIONES TEMPORALES

El saldo de inversiones temporales al 31 de diciembre del 2009 comprende una inversión a plazo fijo en el Produbank Panamá que devengan intereses a una tasa del 2.25% anual; tiene vencimiento final en julio del 2010. Esta inversión se halla respaldando los contratos de arrendamiento mercantil efectuados por la compañía durante el año 2007. (Véase Nota 9).

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

A continuación se presentan los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2009:

<u>Año</u>	<u>2009</u> <u>US\$</u>
2004	2.066
2005	18.383
2006	8.066
2007	13.293
2008	76.430
2009	141.515

Total cartera	259.753 (1)
Provisión para cuentas de dudoso cobro	(27.423)

Total cartera	232.330 ✓
	=====

- (1) Incluye US\$ 232.080 (US \$ 106.716 cartera de años anteriores, US\$ 44.007 de cartera vencida del año 2009 y cartera en poder de abogados por US \$ 81.357) de cartera de difícil recuperación al 31 de diciembre del 2009, el saldo de provisión para cuentas incobrables es de US\$ 27.423, existiendo una insuficiencia en la provisión de US\$ 204.657

NOTA 5 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>	
Anticipo impuesto a la Renta	2.098
Retenciones en la Fuente	13.928

	16.026
	=====

NOTA 5 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR
(Continuación)

	<u>2009</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>	
Impuesto al valor agregado por pagar	3.885
Retenciones de IVA	208
Retenciones en fuente	1.201

	<u>5.294</u>

NOTA 6 - ANTICIPO COMPRA DE INMUEBLES

Los anticipos para compra de inmuebles comprenden al 31 de diciembre del 2009:

<u>Constructor</u>	<u>Bien</u>	<u>Proyecto</u> <u>Inmobiliario</u>	<u>2009</u> <u>US \$</u>	
Romero & Pazmiño Ingeniería Inmobiliaria	Casa 72 B	Genova II	60.625	(1)
Constructora Naranjo & Ordoñez	Departamento 1402	Cumbres del Moral	83.000	(2)
Romero & Pazmiño Ingeniería Inmobiliaria	Casa 4	Marsella	88.066	(3)
Fideicomiso Mercantil Eveliza Plaza	Oficina 603	Eveliza Plaza	112.796	(4)
Asociación Cuentas de Participación	Departamento 8 A	Edificio Mansión		
Mansión Suiza		Suiza	127.788	(5)

	Total		<u>472.275</u>	

- (1) Contrato de compraventa de una casa ubicada en el Proyecto Inmobiliario Genova II, (construida, vendida y dada en perpetua enajenación a favor de la compañía); contrato suscrito el 22 de enero del 2008. El precio pactado del bien asciende a US \$ 60.625, los cuales serán cancelados mediante la entrega de 870 mt3 de hormigón de 210 Kg, 1.746 mts3 de hormigón de 240 Kg, conforme a condiciones de pago que se establecen en el mismo contrato. Al 31 de diciembre del 2008 se ha entregado la totalidad del hormigón y la comercialización del bien se efectuará en el año 2011, conforme contrato de reserva de inmueble suscrito con fecha septiembre 13 del 2011, la compañía ha recibido un anticipo sobre la venta de este inmueble por US \$ 5.000; la diferencia esto es US \$ 65.000 se cancelará con crédito hipotecario del I.S.S.F.A., en un plazo no mayor a 120 días contados a partir de la firma de este documento, el monto total de la venta del inmueble asciende a US \$ 70.000

NOTA 6 - ANTICIPO COMPRA DE INMUEBLES
(Continuación)

- (2) Contrato de compraventa de un departamento ubicado en el proyecto inmobiliario Cumbres del Moral, (construido, vendido y dado en perpetua enajenación a favor de la compañía); contrato suscrito el 15 de noviembre del 2007. El precio pactado del bien hormigón de varias resistencias, conforme a condiciones de pago que se establecen en el mismo contrato. Al 31 de diciembre del 2009 se ha entregado la totalidad del hormigón y la comercialización del bien se efectuará en el año 2011, conforme contrato de reserva de inmueble suscrito con fecha abril 5 del 2011, la compañía ha recibido un anticipo sobre la venta de este inmueble por US \$ 70.000; la diferencia esto es US \$ 36.000 se cancelará con crédito hipotecario de una institución financiera, en un plazo no mayor a 120 días contados a partir de la firma de este documento, el monto total de la venta del inmueble asciende a US \$ 106.000
- (3) Convenio privado de compraventa de una casa ubicada en el proyecto inmobiliario Marsella, (construido, vendido y dado en perpetua enajenación a favor de la compañía); convenio suscrito el 3 de octubre del 2008. El precio pactado del bien asciende a US \$ 94.500, los cuales serán cancelados mediante canjes del 50% de las facturas de materiales solicitados para los proyectos Sevres II, Marsella y Versailles y un pago en efectivo de US \$ 15.000 por parte de Hormasa. Al 31 de diciembre del 2009 se ha entregado la totalidad del hormigón y la comercialización del bien se efectuará en el año 2011.
- (4) Promesa de permuta, de una oficina ubicada en el proyecto inmobiliario Eveliza Plaza, suscrita el 22 de enero del 2008. El precio pactado del bien asciende a US \$ 131.108, los cuales serán cancelados mediante la entrega de 1000 mt3 de hormigón de 210Kg, a un precio unitario de US \$ 87,40, conforme a condiciones de pago que se establecen en el mismo contrato se deberá efectuar el pago en efectivo de US \$ 43.708 contra la entrega del inmueble, el momento de la firma del contrato de permuta definitiva, esto es diez y siete meses luego de concluida la obra. La comercialización del bien se efectuó en el año 2010 por US \$ 149.000.
- (5) Contrato de compraventa de un departamento ubicado en el proyecto inmobiliario Edificio "Mansión Suiza", (construido, vendido y dado en perpetua enajenación a favor de la compañía); El precio pactado del bien asciende a US \$ 158.000, los cuales serán cancelados totalmente mediante la entrega de hormigón en las cantidades y según las especificaciones técnicas que el constructor solicite hasta completar el mencionado valor. Para completar el valor del inmueble la compañía procedió al pago en efectivo de US \$ 28.337 considerando que dada la suspensión de operación no se podía cancelar el saldo a través de hormigón. La compañía con fecha 23 de junio suscribió una promesa de compraventa comercialización del bien se efectuará en el año 2011, por la venta de este inmueble cuyo valor de venta asciende a US \$ 165.000; sobre esta transacción y a la fecha de suscripción de esta promesa la compañía ha recibido un anticipo de US \$ 70.000, el saldo esto es la cantidad de US \$ 99.000, se cancelará a través de un préstamo hipotecario financiado por una institución financiera y que actualmente la prominente compradora se halla tramitando.

NOTA 7 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>
Cemento	5.636
Ripio	471
Polvo de Piedra	270
Aditivos	58
Total	<u>6.435</u> ✓

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, planta y equipo durante el 2009:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>del 2009</u> <u>US \$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US \$</u>	<u>Retiros</u> <u>Bajas</u> <u>US \$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2009</u> <u>US \$</u>	<u>Tasa anual</u> <u>de</u> <u>Depreciación</u> <u>%</u>
Terrenos	263.695	-	-	263.695	
Muebles y equipos de oficina	17.990	-	-	17.990	10
Maquinarias y equipos	407.851	1.801	-	409.652	10
Vehículos	533.359	-	(12.500)	520.859	20
Herramientas	600	-	-	600	10
Otros tubería y accesorios	375	-	-	375	10
Equipo de computo y software	4.856	-	-	4.856	33
Edificios e instalaciones	320.369	-	-	320.369	20
	1.549.095	1.801	(12.500)	1.538.396	
Menos :					
Depreciación acumulada	(574.025)	(146.692)	8.334	(712.383)	
Construcciones en curso	11.085	-	-	11.085	
Total Activos Fijos	<u>986.155</u>	<u>(144.891)</u>	<u>(4.166)</u>	<u>837.098</u>	

NOTA 9 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2009, representan un crédito obtenido con Produbanco S.A., para financiar el arrendamiento mercantil contratado por la compañía para dos mezcladoras, a una tasa de interés anual del 10.75%. El crédito es pagadero en dividendos mensuales a partir de septiembre del 2007 hasta julio del 2010 y está garantizado con la inversión a plazo fijo que se mantiene en el Produbank (Vease Nota 3).

NOTA 10 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTA

La compañía efectúa ventas a su accionista. El monto de las ventas efectuadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros). Los saldos por cobrar originados en ventas, no generaron intereses durante el 2009

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas en el año 2009:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>
Venta de hormigón	106.592
Intereses pagados	4.274

El siguiente es un detalle de los saldos con la compañía relacionada y accionista al 31 de diciembre del 2009, originadas básicamente en las transacciones antes mencionadas:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR	
<u>Accionista</u>	
Fundación Mariana de Jesús	1.485
	----- 1.485 =====
CUENTAS POR PAGAR	
<u>CORTO PLAZO</u>	
<u>Accionistas</u>	
Fundación Mariana de Jesús	
Créditos financieros (1)	495.101
	----- 495.101 =====
<u>LARGO PLAZO</u>	
Fundación Mariana de Jesús	
Créditos financieros (1)	46.572

(1) Comprende un crédito obtenido de la Fundación Mariana de Jesús accionista de la compañía y garantizado por un pagaré, a continuación el detalle:

NOTA 10 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS Y ACCIONISTA
(Continuación)

	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Porción corriente US \$</u>	<u>Porción largo plazo US \$</u>	<u>Total US \$</u>
Fundación Mariana de Jesús				
Crédito pagadero en dividendos trimestrales con vencimiento final en noviembre del 2011	8%	53.256	46.572	99.828
Créditos que no se ha determinado ni plazos, ni tasas de intereses, al 31 de diciembre del 2009	-	441.845	-	441.845
		<u>495.101</u>	<u>46.572</u>	<u>541.673</u>

Los vencimientos anuales del crédito financiero se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2010	495.101
2011	46.572
	<u>541.673</u>

NOTA 11 - ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2009, los anticipos clientes comprenden:

<u>Cliente</u>	<u>US \$ 2009</u>
Cuerpo de Ingenieros del Ejercito	24.996 (1)
Carvajal y Aguilar Proyectos Inmobiliarios	84.811 (2)
Inmobiliaria Romero Pazmiño	7.253 (2)
Otros menores	21.421 (3)
Total	<u>138.481</u>

- (1) Comprende el anticipo recibido por contrato de provisión de hormigón premezclado suscrito con el Cuerpo de Ingenieros del Ejército; la liquidación de estos anticipos se efectuará de acuerdo a condiciones de cada contrato.
- (2) Comprenden anticipos liquidados en el año 2010.
- (3) Incluye un anticipo de años anteriores por US \$ 10.594 pendientes de liquidación

NOTA 12 - MOVIMIENTO DE PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2009:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2009</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y Utilizaciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2009</u>
<u>Corrientes:</u>				
Prestaciones y beneficios				
Sociales (1)	64.238	105.162	(168.956)	444
Provisión para cuentas incobrables	27.423	-	-	27.423
<u>Largo plazo</u>				
Provisión jubilación patronal y desahucio	88.543	-	(57.862)	30.681

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercer y décimo cuarto sueldos, aportes patronales al I.E.S.S., descuentos al personal por préstamos quirografarios.

NOTA 13 - JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. De igual manera la legislación laboral establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. Las provisiones para estas contingencias fueron constituidas, con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

NOTA 14 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 15 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" transferidos a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 16 - RESERVA POR VALUACION

Representa el efecto del ajuste del equipo de transporte y maquinaria a valor de mercado. De conformidad con los requisitos establecidos en Resolución de la Superintendencia de Compañías. No. 00.Q.ICI.013 del 22 de agosto del 2000.

El saldo de la reserva de valuación, solo podría ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 17 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración al 31 de diciembre del 2009 comprenden:

	<u>2009</u>
Sueldos Unificado	37.188
Indemnización y bonificación	46.159
Beneficios Sociales	24.135
Honorarios Profesionales	4.776
Seguros Pagados	6.456
Mantenimiento administración	26.637
Publicidad y Propaganda	970
Servicios generales	10.977
Suministros de Oficina	5.364
Depreciaciones	19.072
Impuestos y Contribuciones	10.781
Otros Gastos Generales	8.484

	200.999
	=====

NOTA 18- AJUSTES AÑOS ANTERIORES

Representa la corrección de un error contable, por US \$ 84.811 originado por el registro de ventas de hormigón no despachado en los resultados del año 2008; en lugar de afectar las cuentas de anticipo clientes. El anticipo generado en el año 2009 por la corrección de este error se liquido mediante la venta de los activos recibidos por canje efectuado en el mes de octubre del 2009

NOTA 19 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

La compañía mantiene suspendida sus operaciones, por lo que inició un proceso de liquidación del personal y venta de sus activos para cumplir con sus obligaciones pendientes.

NOTA 19 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

Mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada con fecha junio 9 del 2011, los accionistas aprueban que una vez concluido la gestión de cobro extrajudicial y judicial de la cartera de clientes, se procederá a dar de baja la provisión de incobrables y en la parte no cubierta por la provisión, se cargará directamente a los resultados del ejercicio. No obstante, se aclaró que la cartera en proceso judicial cuyas demandas están calificadas, se procederá al término de la liquidación con la cesión de derechos litigiosos a favor de la accionista mayoritaria esto con el único fin de continuar la recuperación de dicha cartera y aclarando que este acto jurídico no constituye en ningún momento un abono o cruce de cuentas con los valores pendientes de cancelar a la accionista. Cabe aclarar que la gestión de cobro judicial se esta manejando con el departamento legal de Fundación Mariana de Jesús, por lo tanto su transición no afectará en el proceso