

HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A.- EN LIQUIDACIÓN

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

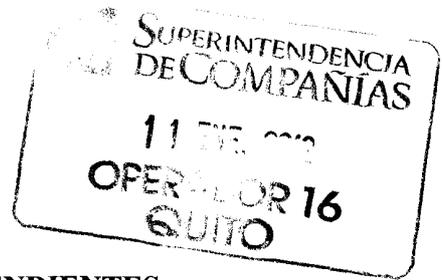
US\$ - Dólares Estadounidenses
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad





ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

25 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 balances generales adjuntos de Hormasa, Hormigonera Andina S.A.- En Liquidación al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración 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 nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 Administración, 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)

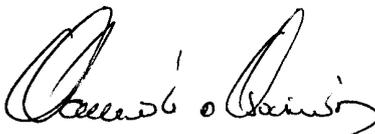
Bases para Calificar la Opinión

4. La pérdida del ejercicio 2010 se encuentra subestimada en US \$ 247.057 por los siguientes factores:

	Pérdida Neta Año 2010 US \$
a. Tal como se indica en la nota 4 a los estados financieros, las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2010 incluye cuentas consideradas de difícil recuperación por US \$ 232.080 y el monto de la provisión para cuentas de dudoso cobro es insuficiente en:	(204.657)
b. La compañía no ha registrado en el resultado del ejercicio 2010, el valor correspondiente al anticipos entregados a los ex gerentes de la compañía en años anteriores.	(42.400)
	(247.057)

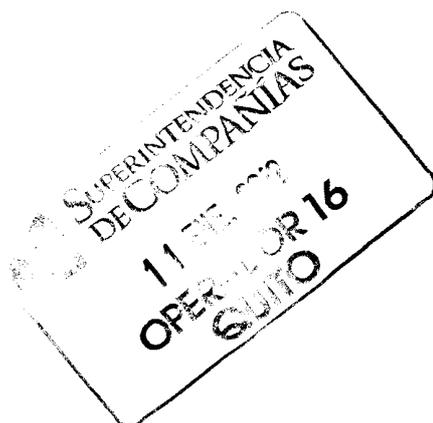
Opinión Calificada

5. En nuestra opinión, excepto por el asunto indicado en el párrafo 4 anterior, 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 2010 y 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223


GINDIER ACEVEDO A.
Socio Director
Licencia Profesional
N° 21402



HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A.- EN LIQUIDACIÓN

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja y bancos		47.012	1.433
Inversiones Temporales	3	-	111.073
Cuentas por cobrar:			
Clientes	4	244.173	232.330
Accionista y compañía relacionada	10	1.209	1.485
Impuestos anticipados	5	20.722	16.026
Anticipo compra de inmuebles	6	396.124	472.275
Anticipo funcionarios		42.400	42.400
Empleados		1.553	3.224
Otros		15.530	14.226
Total cuentas por cobrar		721.711	781.966
Inventarios		507	6.435
Activos disponibles para la venta	7	719.462	-
Propiedad, planta y equipo, neto		-	837.098
Inversiones en acciones		-	106.081
Total activos		1.488.692	1.844.086

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

HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A.- EN LIQUIDACIÓN

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pasivo			
Obligaciones bancarias	8	-	56.599
Cuentas por pagar:			
Proveedores		9.989	93.692
Accionista y compañía relacionada	10	637.571	541.673
Dividendos por pagar		315.274	315.274
Anticipo compra de activos disponibles para la venta	11	240.000	138.481
Jubilación patronal	12 y 13	22.182	30.681
Impuestos	5	1.170	5.294
Otros		1.144	1.350
Total pasivos		1.227.330	1.183.044
Patrimonio- Estado Adjunto		261.362	661.042
Total Pasivos y Patrimonio		1.488.692	1.844.086

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

HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A.- EN LIQUIDACIÓN

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas netas		-	1.866.501
Costo de ventas		-	(2.082.994)
		<hr/>	<hr/>
(Pérdida) bruta en ventas		-	(216.493)
Gastos de administración	17	(448.955)	(200.999)
		<hr/>	<hr/>
(Pérdida) operacional		(448.955)	(417.492)
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(71.168)	(4.274)
Utilidad en venta de activo fijo			12.392
Dividendos en efectivo		41.448	24.783
Varios, netos		78.995	82.970
		<hr/>	<hr/>
Pérdida neta del ejercicio		(399.680)	(301.621)
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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 LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital <u>Suscrito</u>	Aporte Futura <u>Capitalización</u>	Capital Adicional	<u>Legal</u>	Reservas <u>Facultativa</u>	<u>Por valuación</u>	Utilidades <u>Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de enero 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 19)	-	-	-	-	-	-	(84.811)	(84.811)
Reclasificaciones	-	-	-	-	(83.390)	-	83.390	-
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(301.621)	(301.621)
Saldo al 31 de diciembre 2009	5.820	94.180	30.512	5.337	115.944	482.910	(73.661)	661.042
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(399.680)	(399.680)
Saldo al 31 de diciembre 2010	5.820 (1)	94.180	30.512	5.337	115.944	482.910	(473.341)	261.362

(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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Pérdida neta	(399.680)	(301.621)
	-----	-----
Ajustes que concilian la pérdida neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	117.636	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	60.255	40.902
Disminución en los inventarios	5.928	49.716
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar	13.486	(195.719)
Total de ajustes a la pérdida neta	197.305	(113.465)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(202.375)	(415.086)
	-----	-----

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

HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A.- EN LIQUIDACIÓN

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2010</u>	<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	106.081	34.088
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	106.081	48.845
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Disminución de obligaciones bancaria	(56.599)	(95.648)
Incremento de préstamo de accionistas	95.898	389.893
Pago de haberes jubilatorios	(8.499)	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	30.800	294.245
	-----	-----
Disminución neta del efectivo	(65.494)	(71.996)
Efectivo al inicio del año	112.506	184.502
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	47.012	112.506
	=====	=====

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

HORMASA, HORMIGONERA ANDINA S.A.- EN LIQUIDACIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1977. Su objeto es 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 POLÍTICAS 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 en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

b. Propiedades, planta y equipos

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

c. Activos disponibles para la venta

Comprenden activos cuyo importe en libros se recuperará a través de su venta y no por su uso continuo. Se registran a su valor menor entre el costo y su valor neto de realización.

d. Inversiones en sociedades

Se encuentra registrada al costo

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 2010 y 2009:

<u>Año</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>	<u>2009</u> <u>US\$</u>
2004	2.066	2.066
2005	18.383	18.383
2006	8.066	8.066
2007	13.293	13.293
2008	74.941	76.430
2009	115.328	141.515
2010	39.519	-
	-----	-----
	271.596 (1)	259.753
Provisión para cuentas de dudoso cobro	(27.423)	(27.423)
	-----	-----
Total cartera	<u>244.173</u>	<u>232.330</u>

(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 2010, 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>2010</u> <u>US\$</u>	<u>2009</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>		
Impuesto al valor agregado	278	-
Anticipo impuesto a la Renta	6.451	2.098
Retenciones en la Fuente	13.993	13.928
	-----	-----
	<u>20.722</u>	<u>16.026</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	-	3.885
Retenciones de IVA	940	208
Retenciones en fuente	230	1.201
	-----	-----
	<u>1.170</u>	<u>5.294</u>

NOTA 6 - ANTICIPO COMPRA DE INMUEBLES

Los anticipos para compra de inmuebles comprenden al 31 de diciembre del 2010:

<u>Constructor</u>	<u>Bien</u>	<u>Proyecto Inmobiliario</u>	<u>2010 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	94.500 (3)
Asociación Cuentas de Participación	Departamento 8	Edificio Mansión	
Mansión Suiza	A	Suiza	157.999 (4)

	Total		396.124

- (1) 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.
- (2) 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) La compañía en el año 2011 se encuentra en proceso de comercialización del bien inmueble a estimado un precio de venta sobre este por US \$ 113.000.
- (4) Con fecha 23 de junio del 2011, la compañía suscribió una promesa de compraventa, por la venta de este inmueble por un valor de US \$ 165.000; sobre esta transacción y a la fecha de suscripción de esta promesa la compañía ha recibido un anticipo de US \$ 66.000, el saldo esto es la cantidad de US \$ 99.000, se cancelará a través de un préstamo hipotecario financiado por una institución financiera.

NOTA 7 - ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Los activos disponibles, al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2010</u>	
	<u>US\$</u>	
Terrenos	274.780	(1)
Edificios e instalaciones	199.935	(1)
Maquinaria y Equipo	122.420	(2)
Equipos de transporte y vehículos	115.801	(2)
Muebles y equipos de oficina	6.222	
Otros	304	

Total	719.462	
	=====	

NOTA 7 - ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA
(Continuación)

- (1) Al 31 de diciembre del 2010, este rubro incluye dos terrenos propiedad de la compañía ubicados en la antigua planta de la compañía (sector de la occidental) por US \$ 246.000, y en la calle de las Avellanas E2-147 y Cipreses por US \$ 28.780; sobre este último bien inmueble la compañía con fecha 3 de mayo del 2011, suscribió un contrato de reserva de inmueble con el señor Raul Eduardo Velasco Freire por la venta del Terreno e Infraestructura de la planta actual de Hormasa por un monto total de US \$ 500.000. Recibiendo como anticipo la cantidad de US \$ 100.000; el valor de US \$ 400.000 serán cancelados a la firma de la escritura definitiva, la misma que se realizará en un plazo no mayor a 90 días contados a partir de la firma del presente contrato.

El inmueble materia de este contrato se entregará al comprador salvo fuerza mayor a causa imprevista en el plazo máximo de 90 días. En caso de que el comprador se retrase en el pago del monto fijado en listados en la letra de la clausula tercera, el plazo para la entrega del inmueble se prorroga automáticamente en tantos días cuantos hayan sido los días de atraso en el pago pactado.

- (2) Bienes que fueron vendidos en los meses de abril y mayo del 2011 por un total de US \$ 427.074, y que generaron una utilidad, por US \$ 188.853, aproximadamente.

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, planta y equipo durante el 2010:

	<u>2.010</u>
Saldo al 1 de enero	837.098
(-) Depreciaciones	(117.636)
(-) Reclasificaciones de activos disponibles para la venta	(719.462)

Saldo al 31 de diciembre	-
	=====

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 fue pagadero en dividendos mensuales a partir de septiembre del 2007 hasta julio del 2010; fecha en la que se procedió con la cancelación total de la obligación; la cual estaba garantizada con la inversión a plazo fijo que se mantenía en el Produbank (Véase Nota 3).

NOTA 10 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTA

La compañía efectuó ventas a su accionista. Los saldos por cobrar originados en ventas, no generaron intereses durante el 2010 y 2009. Las ventas eran de hormigón y el crédito no fue mayor a 30 días. Con respecto a la venta del cemento una vez que ingresamos a la planta luego de huelga, se realizó la venta del cemento que se encontraba en el silo pero no se facturó debido a que los comprobantes de venta estaban caducados, obviamente por no haber presentado las declaraciones de los impuestos por encontrarse la compañía tomada por un grupo de ex trabajadores. Sin embargo, FMJ nos abonaron casi la totalidad de la venta.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas en el año 2010 y 2009:

	<u>2010</u> <u>US\$</u>	<u>2009</u> <u>US\$</u>
Intereses pagados	58.836	20.528

El siguiente es un detalle de los saldos con la compañía relacionada y accionista al 31 de diciembre del 2010 y 2009, originadas básicamente en las transacciones antes mencionadas:

	<u>2010</u> <u>US\$</u>	<u>2009</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR		
<u>Accionista</u>		
Fundación Mariana de Jesús	1.209	1.485
	-----	-----
	1.209	1.485
	=====	=====
CUENTAS POR PAGAR		
<u>Accionista</u>		
Fundación Mariana de Jesús		
Créditos financieros (1)	627.197	541.673
Intereses por pagar	10.374	-
	-----	-----
	637.571	541.673
	=====	=====

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

	<u>Tasa de</u> <u>interés</u> <u>Anual</u>	<u>Total</u> <u>US \$</u>
Fundación Mariana de Jesús		
Crédito pagadero en un solo dividendo con vencimiento final en enero del 2011	8%	85.524
Créditos con vencimiento final en enero del 2011	8%	541.673
Intereses por pagar		10.374

		637.571
		=====

NOTA 11 - ANTICIPO COMPRA DE ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2010, los anticipos clientes comprenden los valores recibidos del Ingeniero Raúl Eduardo Velasco por la venta de los equipos de transporte (una volqueta, dos plataformas y dos concreteras), transacción perfeccionada en el mes de mayo del 2011; liquidando el valor del anticipo.

NOTA 12 - MOVIMIENTO DE PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2010:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2010</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y Utilizaciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2010</u>
<u>Largo plazo</u>				
Provisión jubilación patronal	30.681	-	(8.499)	22.182

NOTA 13 - JUBILACIÓN PATRONAL

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. Las provisiones para esta contingencia fueron constituidas en su momento, con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

El saldo de la provisión al 31 de diciembre del 2010, corresponde a los beneficios de jubilación patronal de tres ex trabajadores que obtuvieron el derecho de jubilación patronal por años de servicio, al momento de emisión de los estados financieros, la administración se encuentra negociando el pago global de estos beneficios a los ex trabajadores, con la participación del Ministerio de Relaciones Laborales

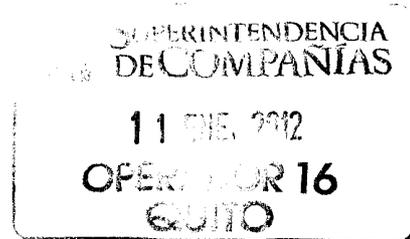
NOTA 14 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiarse 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 VALUACIÓN

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 ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprenden:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos Unificado	2.993	37.188
Indemnización y bonificación	74.518	46.159
Beneficios Sociales	-	24.135
Comisiones en venta de activos	12.729	
Honorarios Profesionales	10.024	4.776
Seguros Pagados	31.546	6.456
Mantenimiento administración	18.538	26.637
Publicidad y Propaganda	-	970
Servicios generales	8.945	10.977
Transportes de terceros	9.965	-
Vigilancia	5.029	-
Suministros de Oficina	291	5.364
Matriculación Vehicular	81.461	-
Depreciaciones	117.636	19.072
Impuestos y Contribuciones	23.026	10.781
Multas varias	20.052	-
Otros Gastos Generales	32.202	8.484
	-----	-----
	448.955	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 liquidó mediante la venta de los activos recibidos por canje efectuado en el mes de octubre del 2009.

NOTA 19 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

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

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 termino 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 está manejando con el departamento legal de Fundación Mariana de Jesús, por lo tanto su transición no afectará en el proceso