INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2011

HORMIGONES Y PISOS HORMIPISOS CIA. LTDA.

Alfonso Zúñiga Avila — Auditor Externo

Miguel A. Estrella 6-68 — Teléfono 2 863-455

CUENCA _____ ECUADOR

Alfonso Zuñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE SOCIOS DE HORMIGONES Y PISOS HORMIPISOS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance de situación financiera de HORMIGONES Y PISOS HORMIPISOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y el correspondiente estado de resultados y evolución del patrimonio relativos al periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base al proceso de nuestra auditoria.

2. Nuestro examen se realizó de acuerdo a las normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A) generalmente aceptadas, estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación.

3. La Empresa ha presentado las declaraciones del Impuesto a la Renta., 12% del Impuesto al Valor Agregado y la Retención en la Fuente, con lo cual ha cumplido con las obligaciones tributarias.

4. Los resultados de la actividad de la Compañía presentan razonablemente su rentabilidad en el periodo, y la intervención tributaria se ha realizado hasta el año 1996, y una inspección contable tributaria por el año 2004.

5. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonable la situación financiera de HORMIGONES Y PISOS HORMIPISOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011, como también el estado de resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con normas internacionales de Información Financiera. Los estados financieros correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2011 son los primeros que Hormipisos ha preparado aplicando NIIF, y que incluyen cifras del primer ajuste en el periodo de transición (1° de enero del 2011) y del periodo. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a la NIIF, son tomados de los Estados Financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2010, preparados de acuerdo con las normas vigentes en el indicado año y sobre el que se emitió la opinión en la auditoría al año del 2010, y el terminado al 31 de diciembre del 2011

6. El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias por parte de HORMIGONES Y PISOS HORMIPISOS CIA. LTDA.. al 31 de diciembre del 2011 se emitirá por separado.

Cuenca, junio 22 del 2012.

Alfonso Zúñiga Avila
Registro de Contador Público 2.171
Registro de Auditor Externo 085

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2011
AJUSTADO AL SISTEMA NIIF

ACTIVO	NOTAS	NIIF 2011	NEC 2010	AJUSTES
DISPONIBLE				
Caja	3	4.012,78	465,91	
Caja Chica			10.034,05	
Bancos nacionales	4	1.482.274,38	1.738.637,37	
Bancos del exterior	5	1.635.729,80	1.599.515,73	
Inversiones temporales			36.021,64	
		3.122.016,96	3.384.674,70	
EXIGIBLE				
Clientes	6	1.484.130,65	1.125.298,57	
Provisión para cuentas incobrables	7	(199.538,80)	(10.674,36)	174.596,45
Compañías relacionadas	8	233.090,38	215.474,12	
Cuentas por cobrar	9	44.128,55	22.879,97	
		1.561.810,78	1.352.978,30	
REALIZABLE	10			
Materia prima		449.957,18	116.978,59	
Materiales		24.428,27	3.057,81	
Productos terminados		177.172,84	214.859,29	
Mercaderías en tránsito		64.470,66		
		716.028,95	334.895,69	
PAGOS ANTICIPADOS				
12% I.V.A. en compras	11	38.899,52		
Seguros anticipados	12	31.507,35	28.605,70	
Anticipo a proveedores	13	62.211,23	28.753,09	
		132.618,10	57.358,79	
ACTIVO CORRIENTE		5.532.474,79	5.129.907,48	
ACTIVO FIJO	14			
Terrenos		116.640,00	28.036,37	88.603,63
Edificio		77.668,92	58.823,19	18.845,73
Vehículos		442.375,85	584.310,32	
Equipo de computación		52.837,00	15.429,00	
Muebles y enseres		34.167,36	35.091,68	
Maquinaria		1.714.936,12		
Importaciones en tránsito		834,07	1.294.054,60	359.740,89
		2.439.459,32	2.015.745,16	
Depreciaciones		(798.609,50)	(611.761,61)	73.185,59
		1.640.849,82	1.403.983,55	
INVERSIONES	15			
Maciode		1.200.000,00		
Lelico S.A.		60.000,00		
		1.260.000,00		
CUENTAS POR COBRAR				
Leasecorp		237.843,11	464.225,60	
		237.843,11	464.225,60	
DIFERIDO	16			
Adecuaciones Cuenca			90.189,62	
Adecuación de oficina en Guayaquil		116.413,13	116.413,13	
Derecho de marca		5.618,00	5.618,00	
Impuestos diferidos		42.650,35		59.909,60
		164.681,48	212.220,75	
Amortización		(104.771,88)	(153.640,92)	
		59.909,60	58.579,83	
TOTAL DEL ACTIVO		8.731.077,32	7.056.696,46	

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

PASIVO	NOTAS	2011	2010	AJUSTE
EXIGIBLE CORTO PLAZO				
Proveedores Nacionales	17	595.486,06	285.336,14	
Proveedores del exterior	18	14.600,00	225,00	
Préstamos bancarios	19	366.666,73	448.105,78	
Anticipo de clientes	20	402.638,22	320.867,21	
Cuentas por pagar a socios	21	91.444,63	295.528,31	
Aportes al I.E.S.S.	22	43.703,23	110.090,13	
Impuestos a la renta	23	306.546,07	425.523,62	
Provisión para Beneficios Sociales	24	49.312,67	44.265,23	
Sueldos por pagar	25	111.240,31		
15% Participación a trabajadores	26	340.114,44	230.049,77	
Gastos por pagar	27	20.271,18	14.443,58	
Impuestos retenidos		17.927,21		23.970,22
		2.359.950,75	2.174.434,77	
EXIGIBLE LARGO PLAZO				
Jubilación patronal	28	175.869,76	126.492,18	
Reserva para desahucio	29	188.529,50	127.458,75	
Préstamos Bancarios			370.883,91	
		364.399,26	624.834,84	
PATRIMONIO NETO				
Capital social	30	2.450.000,00	2.450.000,00	
Reserva legal	31	339.343,60	264.079,49	
Reserva por revalorización	32	244.131,43		244.131,43
Capital adicional	33	622.132,85	622.132,85	
Utilidades no distribuidas	34	921.214,51		
Utilidad del Ejercicio		1.429.904,92	921.214,51	
		6.006.727,31	4.257.426,85	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8.731.077,32	7.056.696,46	

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE RESULTADOS AJUSTADOS AL SISTEMA NIIF
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2011

	PARCIAL	2011	2010
VENTAS		13.345.618,92	9.127.244,99
Ventas de producción			
COSTO DE VENTAS		7.984.299,09	5.037.205,24
MATERIA PRIMA			
Inventario Inicial	120.036,40		
Compras	5.156.511,28		
	5.276.547,68		
(-) Inventario Final	-474.385,45		
	4.802.162,23		
MANO DE OBRA	693.646,83		
GASTOS DE FABRICACIÓN	2.450.803,58		
PRODUCCIÓN DEL EJERCICIO	7.946.612,64		
PRODUCTOS TERMINADOS			
Inventario Inicial	214.859,29		
(-) Inventario Final	-177.172,84		
	37.686,45		
U.B. EN VENTAS		5.361.319,83	4.090.039,75
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO			9.147,97
INTERESES GANADOS		42.834,17	58.423,43
OTROS INGRESOS		30.326,63	70.525,43
U.B. TOTAL		5.434.480,63	4.228.136,58
COSTOS GENERALES		3.167.051,02	2.694.471,63
Gastos de administración	2.941.783,10		
Gastos financieros	55.005,91		
Gastos no deducibles	170.262,01		
		2.267.429,61	1.533.664,95
15% Participación a trabajadores sobre esta base		340.114,44	230.049,77
		1.927.315,17	1.303.615,18
CONCILIACION TRIBUTARIA			
Utilidad después del 15% para trabajadores	1.927.315,17		
Gastos no deducibles	170.262,01		
Pago a trabajadores discapacitados	-26.606,61		
	2.070.970,57		
14% Impuesto a la Renta por reinversión	750.000,00	-105.000,00	
24% Impuesto a la Renta	1.320.970,57	-317.032,94	-333.915,90
5% Reserva legal		-75.264,11	-48.484,97
Salario digno		-113,20	
A disposición de la Junta Genaral		1.429.904,92	921.214,31
Utilidad por participación (en U.S. dólares)		0,92	0,62

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2011

	PARCIAL	2011	2010
CAPITAL APORTACIONES			
Saldo al inicio y final del periodo		2.450.000,00	2.450.000,00
CAPITAL ADICIONAL			
Saldo al Inicio y final del Periodo		622.132,85	622.132,85
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			
Reserva legal			
Saldo al inicio del periodo	264.079,49		
Incremento en el periodo	75.264,11		
		339.343,60	264.079,49
Utilidades no distribuidas			
Valor no retirado por los socios		921.214,51	
Reserva por revalorización		244.131,43	
Utilidad del ejercicio		1.429.904,92	921.214,51
		6.006.727,31	4.257.426,85

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	2011	2010
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	508.690,41	160.367,67
Utilidades no distribuidas	921.214,51	
Reserva legal	75.264,11	48.484,97
Depreciaciones	186.847,89	186.296,48
Amortizaciones	(153.640,92)	41.320,56
Inversiones	(1.033.617,51)	251.495,76
Reserva por revalorización	244.131,43	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	(208.832,48)	(282.702,78)
Realizable	(381.967,33)	(144.434,15)
Pagos anticipados	(75.259,31)	81.081,09
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	82.830,80	341.909,60
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activo fijo	(422.880,09)	(8.693,73)
Activo diferido	152.311,15	(5.618,00)
ACTIVO NETO POR INVERSION	(270.568,94)	(14.311,73)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Exigible a corto plazo	185.515,98	702.775,84
Exigible a largo plazo	(260.435,58)	395.818,64
ACTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	(74.919,60)	1.098.594,48
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	(262.657,74)	1.426.192,35
EXPLICADO EN:		
Caja y Bancos al final	3.122.016,96	3.384.674,70
Caja y Bancos al inicio	(3.384.674,70)	1.958.482,35
	(262.657,74)	**1.426.192,35**

HORMIGONES Y PISOS HORMIPISOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.

Hormigones y Pisos Hormipisos Cia. Ltda. se constituye en la ciudad de Cuenca capital de la provincia del Azuay el 7 de mayo de 1987, mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Segunda del Dr. Rubén Vintimilla Bravo, para dedicar su actividad principal de fabricación, comercialización y colocación de prefabricados de hormigón. Informamos también que el 20 de noviembre del 2009 se hace un nuevo aumento de capital por $ 499.000,00 llegando su capital social a $.2.450.000,00

2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

La contabilidad se lleva en el sistema de computación, los registros contables se hallan expresados en dólares norteamericanos ($) unidad monetaria de la república del Ecuador. Su estructura cumple con lo dispuesto en los principios de contabilidad de general aceptación..

2.1. ESTADOS FINANCIEROS.

La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia, y ajustado al sistema de NIIF.

2.2. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

La Compañía si hizo la provisión para cubrir futuros riesgos de cuentas incobrables de clientes.

2.3 PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo y el Mandato 8, la compañía entrega a sus trabajadores y a los de servicio complementario, una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

2.4 IMPUESTO TRIBUTARIO.

La empresa cumple con esta obligación tributaria presentando las declaraciones de los impuestos correspondientes:

Impuesto a la Renta.
Impuesto a la Renta Retenido en la Fuente.
Impuesto al Valor Agregado.

2.5 DEPRECIACIONES.

La Empresa calcula la depreciación de su propiedad, planta y equipos utilizando el método de la línea recta en los siguientes porcentajes anuales que presentamos a continuación:

	PORCENTAJE DE. DEPRECIACION
Edificio	5%
Maquinaria	10%
Muebles y Equipo ofic.	10%
Equipo de computac.	33%
Vehículos	20%

2.6 INVENTARIOS.

Los inventarios se han tomado físicamente al 31 de diciembre del 2011 con el personal de la compañía y el valor está considerado al costo promedio de adquisición y su valor no excede al precio de mercado.

2.7. COSTOS.

Los costos se determinan a nivel total, considerando los elementos correspondientes.

2.8. INTERVENCIÓN TRIBUTARIA.

La Empresa ha sido intervenida tributariamente hasta el año 1996, y una Inspección Contable Tributaria por el año 2004.

3. CAJA.

Saldo en Caja que será depositado en una cuenta bancaria $ 4.012,78

4. BANCOS NACIONALES.

Saldos disponibles en las siguientes cuentas bancarias:

Banco del Pacífico	574.038,06
Banco Pichincha	59.087,55
Banco Internacional	3.041,97
Banco Bolivariano	771.896,58
Citibank Ecuador	1.366,45
Banco de Guayaquil	72.843,77
	1.482.274,38

5. BANCOS DEL EXTERIOR.

Disponible en las siguientes cuentas bancarias:

Pacific National Bank	20.386,20
JP Morgan Chase & Co.	1.615.343,60
	1.635.729,80

6. CLIENTES.

Saldos deudores de los clientes cuya edad de cartera es la siguiente:

Corriente	403.919.60
A 30 días	568.646,09
A 60 días	88.111.46
A 120 días	175.564,55
A 180 días	178.959,70
A 360 días	68.929,25
	1.484.130,65

7. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La empresa aplicó la provisión para cuentas incobrables:

Saldo anterior	10.674.36
Provisión en el año 2011	14.267,99
Ajustes al NIIF	174.596,45
	199.538,80

8. COMPAÑIAS RELACIONADAS.

Préstamo a largo plazo a la empresa Leasecorp Cia. Ltda. por $ 233.090,38

9. CUENTAS POR COBRAR.

Pendientes de cobro:

Viajes	8.308,55
Gasolinería Vidal	20,00
CMA CMC Ecuador	3.600,00
Mediterranean	16.000,00
Guijarro Paredes	1.000,00
Ironplanet	2.000,00
Fierro Inmoviliaria	3.200,00
Camacho Darquea	10.000,00
	44.128,55

10. INVENTARIOS.

Los inventarios se hallan registrados a su costo de producción el cual no supera el precio de mercado:

Materia Prima	449.957,18
Materiales	24.428,27
Productos terminados	177.172,84
Mercaderías en tránsito	64.470,66
	716.028,95

11. IMPUESTOS ANTICIPADOS.

12% I.V.A. en compras $ 38.899,52

12. SEGUROS ANTICIPADOS.

Seguros que cubren los siguientes bienes de la compañía:

Maquinaria	7.365,27
Póliza de incendio	6.554,24
Póliza de robo	469,37
Seguro de vehículos	14.357,14
Equipos electrónicos	1.215,06
Riesgos de Contratistas	443,30
Póliza de fidelidad	335,50
Póliza de Responsabilidad Civil	767,47
	31.507,35

13. ANTICIPO A PROVEEDORES.

Anticipos realizados a los siguientes proveedores:

PROVEEDORES NACIONALES	
Oswaldo Andrade Montesinos	17.500,00
Holcim Ecuador S.A.	5.716,66
Manuel Morocho	9.100,00
O & H Petreos y Hormigones HORPET S.A.	4.972,51
Fernando Polo	64,13
Tame Linea Aerea del Ecuador	1.956,43
	39.309,73
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	
Maquinaria Canigo S.A.	22.901,50

14. ACTIVO FIJO.

Existen variaciones por compras, ventas y ajustes al NIIF, según se demuestra a continuación:

	SALDO A DIC-31-10	COMPRAS EN 2011	TERMINAC. VIDA FISC.	VENTAS	AJUSTE NIIF	TOTAL	DEPRECC ACUMUL	VALOR ACTUAL
Terrenos	28.036,37				88.603,63	116.640,00		116.640,00
Edificio	58.823,19				18.845,73	77.668,92	46.642,01	31.026,91
Vehiculos	584.310,32	48.055,71	157.945,54	32.044,64		442.375,85	201.097,87	241.277,98
Eq. de computación	15.429,00	40.895,00	3.487,00			52.837,00	16.401,78	36.435,22
Muebles y equipos	35.091,68		924,32			34.167,36	15.414,17	18.753,19
Maquinaria	1.294.054,59	68.291,77	7.151,44		359.740,89	1.714.935,81	519.053,67	1.195.882,14
Importaciones en tránsito		834,07				834,07		834,07
	2.015.745,15	158.076,55	169.508,30	32.044,64	467.190,25	2.439.459,01	798.609,50	1.640.849,51

15. INVERSIONES.

Inversiones en las siguientes compañías:

Macoide	1.200.000,00
Lelico S.A.	60.000,00
	1.260.000,00

CUENTAS POR COBRAR
Leasecorp $ 237.843,11

16. ACTIVO DIFERIDO.

Las siguientes cuentas:

Impuestos Diferidos $ 42.650,35

17. PROVEEDORES NACIONALES.

Saldo de compras a crédito a corto plazo para el normal desenvolvimiento de la actividad industrial de la compañía por $ 595.486,06

18. PROVEEDORES DEL EXTERIOR.

Saldo pendiente de pago $ 14.600,00

19. PRÉSTAMOS BANCARIOS.

Préstamos recibidos a corto plazo:

Banco Bolivariano	366.666,73

20. ANTICIPO DE CLIENTES

Anticipo de varios clientes para compras futuras $ 402.638,22

21. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Las siguientes cuentas por pagar:

Econ. Esteban Crespo Cordero	91444,63

22. APORTES AL I.E.S.S.

Pendiente de pago:

Aportes al I.E.S.S.	32.095,62
Préstamos del I.E.S.S.	6.852,12
Fondos de Reserva	4.755,49
	43.703,23

23. IMPUESTO A LA RENTA.

Impuesto a la renta sobre la utilidad neta del 2011	272.580,47
12% I.V.A. y Retenciones en la Fuente	33.965,60
	306.546,07

24. PROVISION PARA BENEFICIOS SOCIALES

Provisión realizada por la empresa para pagar en las fechas correspondientes:

Décimo tercer sueldo	12.652,30
Décimo cuarto sueldo	14.451,30
Vacaciones	22.095,87
Salario digno	113,20
	49.312,67

25. SUELDOS POR PAGAR

Rol de sueldos de diciembre pendiente de pago $ 111.240,31.

26. 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES.

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo y el Mandato 8, la compañía entrega a sus trabajadores y a los de servicio complementario, una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio 2011 antes de impuestos $ 340.114,44

27. GASTOS POR PAGAR

Provisión para cubrir los siguientes gastos:

Agua	956,99
Teléfonos	1.925,16
Energía Eléctrica	7.540,73
Arriendos	535,00
Servicios	7.366,55
Mantenimiento	210,75
Materiales	1.736,00
	20.271,18

28. JUBILACIÓN PATRONAL

Es una provisión de acuerdo al cálculo matemático actuarial realizado por el

33. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS.

Utilidades del año 2010 no distribuido por los socios $ 921.214,51

34. UTILIDADES DEL EJERCICIO 2011.

Utilidades del ejercicio económico del 2011 que se halla a disposición de los socios $ 1.429.904,92

35. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑIA.

La compañía cuenta con una estructura organizacional de tipo funcional que se presenta a continuación:

Hormipisos
ORGANIGRAMA HORMIPISOS CIA LTDA.
DIRECTORIO
PRESIDENTE
VICE-PRESIDENTE DE VENTAS
GERENTE GENERAL
VICE-PRESIDENTE FINANCIERO Y DE PRODUCCIÓN
GERENTE DE OPERACIONES
CONTADOR
DISEÑO
GERENTES REGIONALES DE VENTAS (CUE-UIO-GYE)
COORDINADORES DE VENTAS
AGENTES VENDEDORES
ASISTENTE LÍNEA 1-800
FACTURADOR
AUXILIARES CONTABLES Y RRHH
MENSAJEROS
ASISTENTE FINANCIERO
JEFES DE PLANTAS (CUE-UIO-GYE)
JEFES DE PRODUCCIÓN
BALANCISTA
CONCRETERO
OPERADOR DE MAQUINARIA
MECÁNICO
MONTACARGUISTA
AYUDANTES DE PRODUCCIÓN
PALETIZADORES
AUXILIARES ADMINISTRATIVOS

36. TENDENCIAS.

Separadamente en hoja adjunta presentamos la tabla porcentual.

37. ENTORNO ECONOMICO.

La Empresa mantiene su actividad económica de elaboración de prefabricados de hormigón, y a nivel nacional se han garantizado sus productos por su calidad, ganando mercado y se espera que esta aceptación continúe.

38. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

A diciembre 31 del 2011 no existen activos ni pasivos contingentes que la administración conozca y que requiera ajustes o revelaciones en los estados financieros.

39. INFORME TRIBUTARIO.

Por disposiciones legales establecidas en el R.O. 740 de enero 8 del año 2003 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas dispone que las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales, a la elaboración de este informe la compañía se halla preparando dicha información.

40. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre del ejercicio) y a la fecha de preparación de este informe (junio 22 de 2012), no se han producido eventos económicos importantes que revelar y que pudieran tener efectos sobre los estados financieros cerrados al 31 de diciembre del 2011.

41. RESERVA POR REVALORIZACION.

Reserva por ajustes al NIIF al 31 de diciembre de 2011:

Adopción al NIIF por primera vez	211.972,76
Por revalorización planta y equipo	32.158,67
	244.131,43

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

HORMIPISOS CIA. LTDA.

ACTIVO	2011	% Integral	2010	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	3.122.016,96	100,00%	3.384.674,70	100,00%	8,41%
Caja	4.012,78	47,48%	465,91	0,01%	-88,39%
Caja chica			10.034,05	0,30%	0,00%
Bancos Nacionales	1.482.274,38	0,00%	1.738.637,37	51,37%	17,30%
Bancos del Exterior	1.635.729,80	0,00%	1.599.515,73	47,26%	-2,21%
Inversiones temporales		0,00%	36.021,64	1,06%	0,00%
EXIGIBLE	1.561.810,78	100,00%	1.352.978,30	100,00%	-13,37%
Clientes	1.484.130,65	95,03%	1.125.298,57	83,17%	-24,18%
Provisión para cuentas incobrables	-199.538,80	-12,78%	-10.674,36	-0,79%	-94,65%
Compañías relacionadas	233.090,38	14,92%	215.474,12	15,93%	-7,56%
Cuentas por cobrar	44.128,55	2,83%	22.879,97	1,69%	-48,15%
REALIZABLE	716.863,02	100,00%	334.895,69	100,00%	-53,28%
Materia prima	449.957,18	62,77%	116.978,59	34,93%	-74,00%
Materiales	24.428,27	3,41%	3.057,81	0,91%	-87,48%
Productos terminados	177.172,84	24,72%	214.859,29	64,16%	21,27%
Importaciones en tránsito	65.304,73	9,11%			
PAGOS ANTICIPADOS	132.618,10	100,00%	57.358,79	100,00%	-56,75%
12% I.V.A. en compras	38.899,52	29,33%			0,00%
Seguros anticipados	31.507,35	23,76%	28.605,70	49,87%	-9,21%
Anticipo a proveedores	62.211,23	46,91%	28.753,09	50,13%	-53,78%
ACTIVO FIJO	2.438.625,25	100,00%	2.015.745,16	100,00%	-17,34%
Terreno	116.640,00	4,78%	28.036,37	1,39%	-75,96%
Edificio	77.668,92	3,18%	58.823,19	2,92%	-24,26%
Vehículos	442.375,85	18,14%	584.310,32	28,99%	32,08%
Equipo de computación	52.837,00	2,17%	15.429,00	0,77%	-70,80%
Muebles y enseres	34.167,36	1,40%	35.091,68	1,74%	2,71%
Maquinaria	1.714.936,12	70,32%	1.294.054,60	64,20%	-24,54%
DEPRECIACIONES	-798.609,50	100,00%	-611.761,61	-30,35%	-23,40%
INVERSIONES	1.497.843,11	100,00%	464.225,60	100,00%	-69,01%
Macoide	1.200.000,00	80,12%		0,00%	0,00%
Lalico S.A.	60.000,00	4,01%			
Leasecorp Cia. Ltda.	237.843,11	15,88%	464.225,60	100,00%	95,18%
DIFERIDO	59.909,60	100,00%	212.220,75	100,00%	254,23%
Impuestos diferidos	59.909,60	100,00%			
Adecuación - Cuanca		0,00%	90.189,62	42,50%	0,00%
Adecuación oficina Guayaquil		0,00%	116.413,13	54,85%	0,00%
Derecho de marca		0,00%	5.618,00	2,65%	0,00%
AMORTIZACIONES			-153.640,92	100,00%	0,00%
	8.731.077,32		**7.056.696,46**		

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

HORMIPISOS CIA. LTDA.

PASIVO	2011	% Integral	2010	% Integral	% Tendencia
EXIGIBLE CORTO PLAZO	2.359.950,75	100,00%	2.174.434,77	100,00%	-7,86%
Proveedores nacionales	595.486,06	0,62%	285.336,14	13,12%	-52,08%
Proveedores del exterior	14.600,00	15,54%	225,00	0,01%	-98,46%
Préstamos bancarios	366.666,73	17,06%	448.105,78	20,61%	22,21%
Anticipo de clientes	402.638,22	3,87%	320.867,21	14,76%	-20,31%
Cuentas por pagar a socios	91.444,63	1,85%	295.528,31	13,59%	223,18%
Aportes al del I.E.S.S.	43.703,23	12,99%	110.090,13	5,06%	151,90%
Impuesto a la renta	306.546,07	2,09%	425.523,62	19,57%	38,81%
Provisión para beneficios sociales	49.312,67	4,71%	44.265,23	2,04%	-10,24%
Sueldos por pagar	111.240,31	0,76%		0,00%	0,00%
15% Participación a trabajadores	340.114,44	0,00%	230.049,77	10,58%	-32,36%
Gastos por pagar	20.271,18	15,44%	14.443,58	0,66%	-28,75%
Impuestos anticipados	17.927,21	0,00%			0,00%
EXIGIBLE LARGO PLAZO	364.399,26	100,00%	624.834,84	100,00%	71,47%
Jubilación Patronal	175.869,76	48,26%	126.492,18	20,24%	-28,08%
Reserva para desahucio	188.529,50	51,74%	127.458,75	20,40%	-32,39%
Préstamos bancarios		0,00%	370.883,91	59,36%	0,00%
PATRIMONIO NETO	6.006.727,61	100,00%	4.257.426,85	100,00%	-29,12%
Capital social	2.450.000,00	40,79%	2.450.000,00	57,55%	0,00%
Reserva legal	339.343,60	5,65%	264.079,49	6,20%	-22,18%
Capital adicional	622.132,85	10,36%	622.132,85	14,61%	0,00%
Utilidades no distribuidas	921.214,51	15,34%		0,00%	0,00%
Utilidad del ejercicio 2011	1.429.904,92	23,81%	921.214,51	21,64%	-35,58%
Reserva por revalorización	244.131,73	4,06%		0,00%	0,00%
	8.731.077,62		**7.056.696,46**		

INDICADORES FINACIEROS:	2011	2010
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:		
ACTIVOS/CAPITAL	3,56	2,88
RAZON CIRCULANTE:		
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	2,29	2,36
PRUEBA ACIDA:		
EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	1,98	2,21
RAZON DEUDA A ACTIVO:		
P.TOTAL/A.TOTAL	0,31	0,40
RAZON DEUDA CORTO PLAZO:		
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0,27	0,31