30917

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2006

HORMIGONES Y PISOS HORMIPISOS CIA. LTDA

Alfonso Zúñiga Avila **Auditor Externo**

Miguel A. Estrella 6-68 Teléfono 826-353

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 2006 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 de Auditoria 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 2006, como también el estado de resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de general aceptación, aplicados sobre una base consistente con el periodo anterior.

6. El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias por parte de HORMIGONES Y PISOS HORMIPISOS CIA. LTDA.. al 31 de diciembre del 2006 se emitirá por separado.

Cuenca, abril 18 del 2007.

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

BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31 DEL 2006

ACTIVO

DISPONIBLE				1,384,707.50
Caja Chica			2,550.00	
Bancos			169,799.93	
Inversiones temporales			1,212,357.57	
EXIGIBLE				406,833.76
Clientes			405,681.61	
Provisión para cuentas incobrables			-15,222.00	
Cuentas por cobrar			16,374.15	
REALIZABLE				860,769.49
Materia prima			237,065.98	
Productores terminados			623,236.71	
Materiales			466.80	
PAGOS ANTICIPADOS				163,581.53
Impuestos anticipados			25,038.81	
Seguros anticipados			9,200.89	
Anticipos para adecuaciones			90,189.62	
Anticipo a proveesores			39,152.21	
ACTIVO FIJO CUENCA	**V. ORIGINAL**	**DEPRECIACION**		219,190.35
Terrenos	28,036.37		28,036.37	
Edificio	84,525.60	54,879.27	29,646.33	
Vehículos	172,180.16	62,302.98	109,877.18	
Equipo de Computación	8,559.57	3,274.00	5,285.57	
Muebles y Equipo de oficina	17,798.08	3,688.75	14,109.33	
Maquinaria y equipo	95,096.53	62,860.96	32,235.57	
	406,196.31	187,005.96		
ACTIVO FIJO - QUITO				
Muebles	2,262.62	1,887.94	374.68	21,345.59
Maquinaria y equipo	125,036.23	114,340.94	10,695.29	
Equipo de Computación	2,338.00	1,483.58	854.42	
Vehículos	14,338.11	4,916.91	9,421.20	
	143,974.96	122,629.37		
ACTIVO FIJO GUAYAQUIL				71,047.20
Maquinaria y equipo	163,035.18	95,935.07	67,100.11	
Muebles	764.74	140.14	624.60	
Equipo de Computación	2,122.00	1,219.70	902.30	
Vehículos	4,400.00	1,979.81	2,420.19	
	170,321.92	99,274.72		**3,127,475.42**

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

PASIVO

EXIGIBLE CORTO PLAZO		854,226.11
Proveedores Nacionales	279,362.68	
Proveedores del exterior	5,437.50	
Anticipo de clientes	223,201.38	
Cuentas por pagar	66,402.62	
Impuestos retenidos	9,223.09	
12% I.V.A. retenido	11,937.01	
Impuesto a la renta	37,410.46	
Provisión para Beneficios Sociales	3,299.11	
15% Participación a trabajadores	86,992.20	
Provisión para gastos	130,960.06	
EXIGIBLE LARGO PLAZO		137,122.65
Cuentas por pagar	137,122.65	
PATRIMONIO NETO		1,800,292.70
Capital social	944,000.00	
Reserva legal	70,303.41	
Capital adicional	622,132.85	
Utilidades no distribuidas	163,856.44	
		335,833.96
RESULTADOS	335,833.96	
Utilidad del Ejercicio		**3,127,475.42**

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 065

BALANCE DE RESULTADOS
DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2006

VENTAS			4,997,280.53
Ventas de producción		4,997,280.53	
COSTO DE VENTAS			2,880,888.78
MATERIA PRIMA		2,215,474.67	
Inventario Inicial	117,744.12		
.+ Compras	2,334,796.53		
	2,452,540.65		
.- Inventario Final	237,065.98		
MANO DE OBRA		395,165.96	
GASTOS DE PRODUCCION		784,831.72	
PRODUCCIÓN DEL EJERCICIO		3,395,472.35	
PRODUCTOS TERMINADOS		-514,583.57	
Inventario Inicial	108,653.14		
Inventario Final	-623,236.71		
U.B. EN VENTAS			2,116,391.75
OTROS INGRESOS			1,222.04
INTERESES GANADOS			19,786.22
U.B. TOTAL			2,137,400.01
COSTOS GENERALES			1,594,259.45
Gastos de administración		1,524,946.23	
Gastos financieros		32,505.86	
Gastos no deducibles		36,807.36	
UTILIDAD NETA			543,140.56
Utilidad neta		543,140.56	
Más gastos no deducibles		36,807.36	
15% Participación a trabajadores sobre esta base		579,947.92	86,992.20
			456,148.36
CONCILIACION TRIBUTARIA			
Utilidad después del 15%	456,148.38		
.+ Gastos no deducibles	36,807.36		
	492,955.74		
El 25% sobre diferencia	286,955.74	71,738.93	
El 15% sobre valor a reinvertir	206,000.00	30,900.00	102,638.93
			353,509.43
5% Resesrva Legal			17,675.47
A disposición de la Junta General			**335,833.96**
UTILIDAD POR PARTICIPACION (EN U.S. DOLARES)			0.57

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 086

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2006

CAPITAL APORTACIONES		
Saldo al inicio del periodo	516,000.00	
Aumento de Capital en el ejercicio	428,000.00	
		944,000.00
CAPITAL ADICIONAL		
Saldo al Inicio y final del Periodo		622,132.85
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		
Reserva de legal		
Saldo al inicio del periodo	21,490.74	
Aumento de reserva en el ejercicio	48,812.67	
Utilidades no distribuidas	163,856.44	
Utilidad del ejercicio 2006	335,833.96	
		569,993.81
		2,136,126.66

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	(286,910.15)
Aumento de capital	428,000.00
Reserva legal	48,812.67
Utilidades no distribuidas	163,856.44
Depreciaciones	131,535.51
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	211,396.21
Realizable	(632,198.63)
Pagos anticipados	(24,557.79)
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	39,934.26
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo fijo	7,623.36
EFECTIVO NETO POR INVERSION	7,623.36
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMINETO	
Exigible a corto plazo	324,197.96
Exigible a largo plazo	53,597.38
EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	377,795.34
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	425,352.96
EXPLICADO EN:	
Caja y Bancos al final	1,384,707.50
Caja y Bancos al inicio	959,354.54
	425,352.96

HORMIGONES Y PISOS HORMIPISOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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.

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.

2.2. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

La Compañía realizó el 1% de provisión sobre su cartera para cubrir futuros riesgos de pérdida que se puedan dar por cuentas incobrables de clientes.

2.3 PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

Según disposiciones legales establecidas por el código de trabajo, la compañía entrega a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

2.4 IMPUESTO A LA RENTA.

La empresa cumple con esta obligación tributaria presentando las declaraciones

de los impuestos correspondientes:

Impuesto a la Renta.
Impuesto a la Retención 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 conjuntamente con el cuadro de depreciaciones acumuladas:

ACTIVO FIJO-CUENCA	SALDO ANTERIOR	DEPRECIACION AÑO 2006	SALDO A Dic-06	PORCENT. DEPRECIAC.
Edificio	49,367.39	5,511.88	54,879.27	5%
Maquinaria	20,980.51	41,872.45	62,860.96	10%
Muebles y Equipo de ofic.	3,525.95	162.80	3,688.75	10%
Equipo de computac.	2,090.21	1,183.79	3,274.00	33%
Vehículos	12,822.41	49,480.57	62,302.98	20%
	88,786.47	98,211.49	187,005.96	

ACTIVO FIJO-QUITO	SALDO ANTERIOR	DEPRECIACION AÑO 2006	SALDO A Dic-06	PORCENT. DEPRECIAC.
Maquinaria	101,837.30	12,503.64	114,340.94	10%
Muebles y enseres	1,661.62	226.32	1,887.94	10%
Equipo de computac.	888.80	594.78	1,483.58	33%
Vehículos	2,400.00	2,516.91	4,916.91	20%
	106,787.72	15,841.65	122,629.37	

ACTIVO FIJO-GUAYAQUIL	SALDO ANTERIOR	DEPRECIACION AÑO 2006	SALDO A Dic-06	PORCENT. DEPRECIAC.
Maquinaria	79,631.51	16,303.56	95,935.07	10%
Equipo de computac.	1,004.89	214.81	1,219.70	33%
Vehículos	1,099.85	879.96	1,979.81	20%
Muebles y enseres	63.70	76.44	140.14	10%
	81,799.95	17,474.77	99,274.72	

2.6 INVENTARIOS.

Los inventarios se han tomado físicamente al 31 de diciembre del 2006 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.

3. CAJA CHICA.

Valor que se mantienen para atender gastos pequeños e inmediatos dividido en:

Administración	550.00
Producción	2,000.00
	2,550.00

4. BANCOS.

Saldo de valores en las siguientes cuentas bancarias:

Banco del Pacífico	18,014.27
Banco del Pichincha	4,843.42
Banco Internacional	11,814.80
Banco Bolivariano	23,348.24
Pacific National Bank	22,422.87
Helm Bank Miami	39,870.88
Citibank Nueva York	49,485.45
	169,799.93

5. INVERSIONES TEMPORALES.

Depósito a plazo fijo en las siguientes instituciones bancarias:

	VALOR	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO
Banco Bolivariano	588,615.20	5.00%	28-03-07
Banco del Pichincha	173,742.37	5.50%	19-02-07
Citibank	450,000.00	4.00%	26-03-07
	1,212,357.57		

6. CLIENTES.

Valores pendientes de cobro a clientes a nivel nacional por ventas a crédito $ 405,681.61

7. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La empresa realizó la provisión del 1% sobre su cartera, previniendo futuro riesgo de cuentas incobrables de clientes por $ 3,386.09

8. CUENTAS POR COBRAR.

Las siguientes cuentas por cobrar:

Anticipos al personal	6,451.24
Fondos en garantía	5,930.00
Banco Bolivariano	2,757.70
Banco del Pichincha	1,035.21
Citibank	200.00
	16,374.15

9. INVENTARIOS.

Se hallan registrados a su costo promedio el cual no supera el precio de mercado:

Materia Prima	237,065.98
Productos terminados	623,236.71
Materiales	466.80
	860,769.49

10. IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta efectuado por los clientes $ 25,038.81

11. SEGUROS ANTICIPADOS.

Contratación de póliza de seguros con la Compañía Panamericano del Ecuador que ampara los bienes de la Compañía de Cuenca y Quito, los bienes en la ciudad de Guayaquil están con la compañía Colonial.

12. ANTICIPO PARA ADECUACIONES.

Son las inversiones realizadas en complementar las obras en el edificio adquirido mediante arrendamiento mercantil (Leasing) con el Banco Bolivariano, y se amortizará en 5 años.

13. ANTICIPO A PROVEEDORES.

Los siguientes anticipos, constan en la nota N° 39.

14. ACTIVO FIJO-CUENCA.

El activo fijo ha tenido sus variaciones según se explica a continuación:

	SALDO INICIAL	COMPRAS EN 2006	BAJAS EN 2006	SALDO A DIC. 31-2006
Terrenos	158,036.37		130,000.00	28,036.37
Edificio	84,525.60			84,525.60
Maquinaria	26,474.79	68,621.74		95,096.53
Muebles y enseres	6,346.61	9,729.75		16,076.36
Equipo de oficina	1,721.72			1,721.72
Eq. de computación	6,106.57	2,453.00		8,559.57
Vehículos	118,076.88	54,103.28		172,180.16
Construccion en curso	15,814.24		15,814.24	0.00
	417,102.78	134,907.77	145,814.24	406,196.31
ACTIVO FIJO - QUITO				
Maquinaria	125,036.23			125,036.23
Muebles y enseres	2,262.62			2,262.62
Eq. de computación	1,600.00	738.00		2,338.00
Vehículos	12,000.00	2,338.11		14,338.11
	140,898.85	3,076.11		143,974.96
ACTIVO FIJO - GUAYAQUIL				
Maquinaria	163,035.18			163,035.18
Muebles y enseres	764.74			764.74
Eq. de computación	1,915.00	207.00		2,122.00
Vehículos	4,400.00			4,400.00
	170,114.92	207.00		170,321.92

En el Activo Fijo – Cuenca el movimiento más representativo es:

Venta del terreno por 130,000.00 al Banco Bolivariano

Compra de maquinaria

1 Maáquina Zenith usada año 1990 # 795 $ 68,621.74

15. PROVEEDORES NACIONALES.

Compras a crédito a corto plazo para el normal desenvolvimiento de la actividad

industrial de la compañía por $ 279,362.68

16. PROVEEDORES DEL EXTERIOR.

Los siguientes proveedores:

Ranff Molds Industries Inc.	4,950.71
Taurus & Co.	486.79
	5,437.50

17. ANTICIPO DE CLIENTES

La nómina de los anticipos consta en la nota N° 38

18. CUENTAS POR PAGAR

El único acreedor es:

Holcim Ecuador S.A. $ 66,402.62

19. IMPUESTOS RETENIDOS

Impuestos por la empresa que se halla pendiente de declarar y pagar $ 9,223.09.

20. 12% I.V.A. RETENIDO

Impuestos retenido por la empresa que se halla pendiente de declarar y pagar $ 11,937.01

21. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta por el año 2006 es	102,638.93
Menos anticipos de impuestos realizados	65,228.47
Saldo de impuesto a pagar	37,410.46

22. PROVISIÓN PARA BENEFICIOS SOCIALES.

Para atender los pagos en las fechas correspondientes, la empresa hace las siguientes provisiones:

Décimo tercer sueldo	149.04
Décimo cuarto sueldo	384.94
Vacaciones	1,565.13
Fondos de Reserva	1,200.00
	3,299.11

23. 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES.

En cumplimiento a disposiciones legales, la empresa entrega a sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes de impuestos.

24. PROVISIÓN PARA GASTOS

Una estimación contable sobre los gastos pendientes de pago:

Uniglobe Consultants Inc.	6000
Agua	900.20
Teléfono	2,674.28
Energía eléctrica	3,247.92
Fletes	2,376.16
Servicios varios	86,610.84
Jubilación patronal	29,150.66
	130,960.06

25. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Los siguientes acreedores:

	VALOR	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
Holsim Ecuador S.A.	17,122.65	5%	01/04/2008	sobre firmas
Uniglobe	120,000.00	12%	06/10/2011	sobre firmas
	137,122.65			

26. CAPITAL SOCIAL.

El capital de la compañía es de $ 944,000 dividido en 944,000 participaciones de $ .1.00 cada una, nominativas y ordinarias, cuyo cuadro de socios es el siguiente:

	CAPITAL	PORCENTAJE
Econ.Esteban Crespo Cordero	481,440.00	51.00%
Sr. Diego Crespo Cordero	254,880.00	27.00%
Econ. Esteban Crespo Polo	103,840.00	11.00%
Sr. Cristian Crespo Polo	103,840.00	11.00%
	944,000.00	100.00%

27. RESERVA LEGAL

El 5% de Reserva Legal sobre las utilidades netas después del 15% de participación a los trabajadores, acumulado hasta el año 2006 $ 70,303.41

28. CAPITAL ADICIONAL.

Proveniente de la corrección monetaria y aplicación de brechas I y II hasta marzo del 2000 $ 622,132.85

29. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS.

Utilidades del año 2005 no distribuida a los socios $ 163,856.44

30. RESULTADOS.

Utilidad neta obtenida en el ejercicio económico del 2006 $ 335,833.96

31. BALANCE DE RESULTADOS.

Comparativamente con el ejercicio anterior del año 2005 tenemos lo siguiente:

	AÑO 2006	AÑO 2005	VARIACIONES
Ventas	4,997,280.53	3,608,542.46	38.48%
Costo de ventas	-2,880,888.78	-2,209,558.77	30.38%
	2,116,391.75	1,398,983.69	51.28%
Intereses ganados	19,786.22	3,396.10	482.61%
Fletes y estiaje		97,463.48	
Otros ingresos	1,222.04	172,480.45	-99.30%
	2,137,400.01	1,672,323.72	27.81%
COSTOS GENERALES			
Gastos de administración	-1,524,946.23	-929,816.51	64.00%
Gastos financieros	-32,505.86	-9,318.37	248.83%
Gastos no deducibles	-36,807.36	-13,042.68	182.20%
UTILIDAD NETA	543,140.56	720,146.16	24.58%

Se observa un incremento a nivel general y los costos y gastos incrementan más, esto permitió que el resultado final baje.

32. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑIA.

La compañía cuenta con una estructura organizacional de tipo funcional que se presenta en la página siguiente.

33. TENDENCIAS E INDICES.

Separadamente en hoja adjunta presentamos la tabla porcentual.

34. ENTORNO ECONOMICO.

La Empresa mantiene su actividad económica de elaboración de prefabricados de concreto, y a nivel nacional se han garantizado sus productos por su calidad, consiguiendo mercado y se espera que esta aceptación continuará

35. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

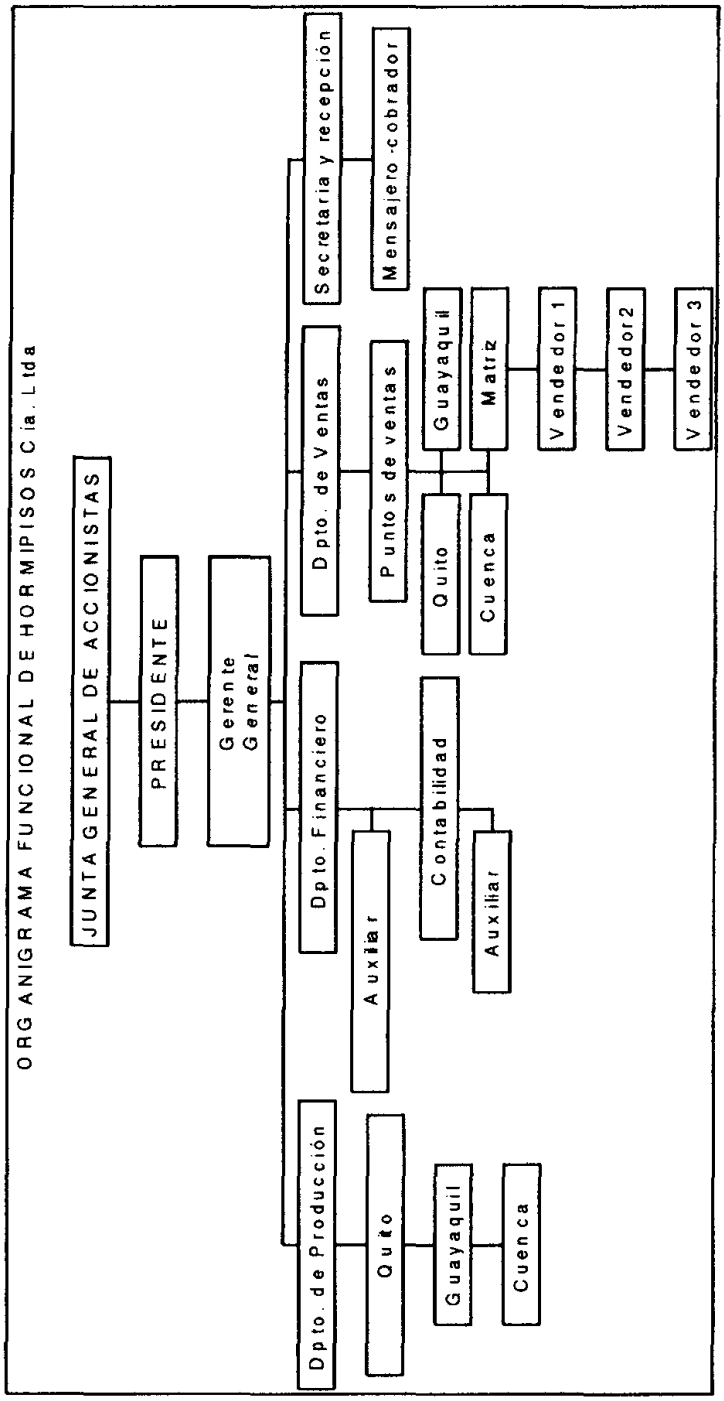
A diciembre 31 del 2006 no existen activos ni pasivos contingentes que la administración conozca y que requiera ajustes o revelaciones en los estados financieros.

36. EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre del año 2006 (fecha de cierre del ejercicio) y la fecha de preparación del presente informe (abril 18 del 2007) la administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que tuvieran efecto sobre los estados financieros cerrados al 31 de diciembre del 2006.

37. 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.


ORGANIGRAMA FUNCIONAL DE HORMIPISOS Cía. Ltda
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
PRESIDENTE
Gerente General
Secretaria y recepción
Mensajero -cobrador
Dpto. de Ventas
Puntos de ventas
Guayaquil
Matriz
Quito
Cuenca
Vendedor 1
Vendedor2
Vendedor 3
Dpto. Financiero
Auxiliar
Contabilidad
Auxiliar
Dpto. de Producción
Quito
Guayaquil
Cuenca

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

HORMIPISOS CIA. LTDA.

ACTIVO	2005	% Integral	2006	% Integral	% Tendencia
DISPONIBLE	959,354.54	100.00%	1,384,707.50	100.00%	44.34%
Caja			2,550.00		34.21%
Caja chica	1,900.00	63.32%		0.00%	-100.00%
Bancos	607,454.54	36.48%	169,799.93	12.26%	-51.49%
Inversiones temporales	350,000.00	0.00%	1,212,357.57	87.55%	
EXIGIBLE	618,229.97	100.00%	406,833.76	100.00%	-34.19%
Clientes	628,369.32	101.64%	405,681.61	99.72%	-35.44%
Provisión para cuentas incobrables	-11,835.91	-1.91%	-15,222.00	-3.74%	28.61%
Garantías	1,330.00	0.22%		0.00%	-100.00%
Cuentas por cobrar	366.56		16,374.15	4.02%	4366.98%
REALIZABLE	228,570.86	100.00%	860,769.49	100.00%	276.59%
Materia prima	117,744.15	51.51%	237,065.98	27.54%	101.34%
Materiales	466.80	0.20%	466.80	0.05%	0.00%
Productos terminados	108,653.14	47.54%	623,236.71	72.40%	473.60%
Importaciones en tránsito	1,706.77	0.75%			-100.00%
PAGOS ANTICIPADOS	139,023.74	100.00%	163,581.53	100.00%	17.66%
Impuesto anticipados	42,889.01	30.85%	25,038.81	15.31%	-41.62%
Seguros anticipados	8,642.80	6.22%	9,200.89	5.62%	6.46%
Anticipo a proveedores	87,491.93	62.93%	39,152.21	23.93%	-55.25%
Anticipo para adecuaciones		0.00%	90,189.62	55.13%	
ACTIVO FIJO - CUENCA	417,102.78	100.00%	406,196.31	100.00%	-2.61%
Terrenos	158,036.37	37.89%	28,036.37	6.90%	-82.26%
Edificio	84,525.60	20.26%	84,525.60	20.81%	0.00%
Maquinaria	26,474.79	6.35%	95,086.53	23.41%	259.20%
Muebles y enceres	6,346.61	1.52%	17,798.08	4.38%	180.43%
Equipo de oficina	1,721.72	0.41%		0.00%	-100.00%
Equipo de computación	6,106.57	1.46%	8,559.57	2.11%	40.17%
Vehículos	118,076.88	28.31%	172,180.16	42.39%	45.82%
Construcciones en curso	15,814.24	3.79%		0.00%	-100.00%
DEPRECIACIONES	-88,786.87	100.00%	-187,005.96	-46.04%	110.62%
ACTIVO FIJO - QUITO	140,898.85	100.00%	143,974.96	100.00%	2.18%
Maquinaria	125,036.23	88.74%	125,036.23	86.85%	0.00%
Muebles y enseres	2,262.62	1.61%	2,262.62	1.57%	0.00%
Equipo de computación	1,600.00	1.14%	2,338.00	1.62%	46.13%
Vehículos	12,000.00	8.52%	14,338.11	9.96%	
DEPRECIACIONES	-106,787.72		-122,629.37		14.83%
ACTIVO FIJO - DURAN	170,114.92	100.00%	170,321.92	100.00%	0.12%
Maquinaria	163,035.18	95.84%	163,035.18		
Equipo de computación	1,915.00	1.13%	2,122.00		
Vehículos	4,400.00	2.59%	4,400.00	2.58%	0.00%
Muebles y enseres	764.74	0.45%	764.74	0.45%	0.00%
DEPRECIACIONES	-81,799.95	100.00%	-99,274.72	-58.29%	21.36%
	2,395,921.12		**3,127,475.42**		

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

HORMIPISOS CIA. LTDA.

PASIVO Y PATRIMONIO	2005	% Integral	2006	% Integral	% Tendencia
EXIGIBLE CORTO PLAZO	530,028.15	100.00%	854,226.11	100.00%	61.17%
Proveedores nacionales	188,205.72	35.51%	279,362.68	32.70%	48.43%
Proveedores del exterior	5,556.92	1.05%	5,437.50	0.64%	-2.15%
Compañías relacionadas	63,183.69	11.92%	66,402.62		5.09%
Anticipo de clientes	95,686.84	18.05%	223,201.38	26.13%	133.26%
Impuestos por pagar	16,824.34	3.17%	9,223.09	1.08%	-45.18%
Impuesto a la renta	97,402.05	18.38%	37,410.46	4.38%	-61.59%
Provisión de gastos	53,174.41	10.03%	130,960.06	15.33%	146.28%
Provisión para cargas laborales	8,743.74	1.65%	3,299.11	0.39%	-62.27%
Aportes al I.E.S.S.	1,250.44	0.24%			
12% I.V.A. retenido			11,937.01	1.40%	
15% Participación a trabajadores			86,992.20	10.18%	
EXIGIBLE LARGO PLAZO	83,525.27	100.00%	137,122.65	100.00%	64.17%
Cuentas por pagar	83,525.27	100.00%	137,122.65	100.00%	64.17%
PATRIMONIO NETO	1,159,623.59	100.00%	1,800,292.70	100.00%	55.25%
Capital social	516,000.00	44.50%	944,000.00	52.44%	82.95%
Reserva legal	21,490.74	1.85%	70,303.41	3.91%	227.13%
Capital adicional	622,132.85	53.65%	622,132.85	34.56%	0.00%
Utilidad no distribuida			163,856.44	9.10%	
RESULTADOS	622,744.11	100.00%	335,833.96	100.00%	-46.07%
Utilidad del Ejercicio	622,744.11	100.00%	335,833.96	100.00%	-46.07%
	2,395,921.12		**3,127,475.42**		

INDICADORES FINACIEROS:	**2005**	**2006**
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL:		
ACTIVOS/CAPITAL	4.64	3.31
RAZON CIRCULANTE:		
A.CIRCULANTE/P.CIRCULANTE	3.41	9.49
PRUEBA ACIDA:		
EFEC+CTASXCOBRAR/P.CIRCULANTE	2.98	6.41
RAZON DEUDA A ACTIVO:		
P.TOTAL/A.TOTAL	0.26	0.13
RAZON DEUDA CORTO PLAZO:		
P.CORTO PLAZO/A.TOTAL	0.22	0.09

NOTA N° 38
ANTICIPO DE CLIENTES

Arq. Enith Aguilar Apolo	2,906.06
Ing. Jaime Bermeo	2,566.66
Asoc. Colegio Alemán Humboldt	13,729.66
Corporación Celeste CORPACEL S.A.	54,119.51
Fideicomiso Cunucbamba	1,621.10
Eing. Eduardo Gonzales Coronel	1,000.00
INMOMUNDO S.A.	7,629.33
Ilustre Municipio de Riobamba	17,197.28
Punta Cabuya S.A.	82,626.00
Translux S.A.	6,079.20
M.D.Q. Fonsal	27,950.40
Otros	5,776.18
	223,201.38

Alfonso Zúñiga Avila
CONTADOR PUBLICO REG 2171
AUDITOR EXTERNO REG 085

NOTA N° 39
ANTICIPO A PROVEEDORES

Dr. Pablo Regalado	400.00
Carlos Ruilova	300.00
Eduardo Reyes	250.80
Marcelo Orlando Crespo Marquez	208.00
Almacén Fabián Carvallo Cia. Ltda.	2,612.29
Oswaldo Andrade Montesinos	1,500.00
ARCORPOR S.A.	5,000.00
Autofrancia C.A.	140.00
Banco Bolivariano	408.98
Victor Alejandro Barrera Vega	5,000.00
Banco Del Pichincha C.A.	34.56
Juan Rafael Buenaño Quinteros	47.52
Claudio Carrión Corral	2,000.00
CANTEX S.C.C	5.52
Dionisio Heriberto Cobeña Cobeña	2.31
Vicente Arturo Coellar Jaramillo	500.00
Colineal Corp. Cia. Ltda.	231.59
Jaime Enrique Coraisaca Pogio	1,000.00
Crespo Pablo Esteban Javier	500.00
Importadora de rulimanes HIVIMAR C: Ltda.	1.12
Holcim Ecuador	5,716.66
IRROMPLANET	3,075.00
Laar Courier Express	1.23
La Llave S.A. de Comercio	1,093.49
Mabraham Vinicio Mosquera Barzallo	1,440.99
Manuel Teodoro Morocho Matute	3,700.00
José Kuis Nieto Espinosa	400.00
PCBEXPRESS Cia. Ltda.	1,000.00
SANTDECO Cia. Ltda.	1,744.57
Hernan Esteban Segovia Gomezcoello	1.00
SURATEL S.A.	106.29
Teodoro Tacuri	600.00
Línea Aérea del Ecuador	9.64
Carlos Fernando Tamayo Rigail	20.65
Fausto Manuel Tenecela Pizarro	100.00
	39,152.21