

HORMIPISOS CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

1. INFORMACION GENERAL

Hormigones y pisos Hormipisos Cía. Ltda., es una compañía de responsabilidad limitada, constituida en Ecuador, 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, con el objeto principal de fabricar y comercializar prefabricados de hormigón. Desde su creación hasta el año 2009 se han realizado varias modificaciones al Estatuto y ampliaciones al capital. Al año 2010 el capital social asciende a US\$ 2.450.000,00.

Al año 2011, la Empresa produce los adoquines prefabricados de hormigón en tres plantas, ubicadas en las ciudades de Quito, Guayaquil y Cuenca y realiza sus productos a nivel nacional.

La oficina principal está situada en la Autopista Cuenca-Azogues a 300 metros del redondel de Turi.

De acuerdo a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributaria Interna y las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, la elaboración de la contabilidad y la presentación de los estados financieros se realiza por partida doble, en idioma castellano, en dólares de la Estados Unidos de América y, aplicando la Normas Internacionales Financieras (NIIFs) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales son de aplicación obligatoria para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

Base de preparación de los Estados Financieros:

Específicamente, a Hormipisos, por la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías 08-G-DSC.010, con relación al cronograma de aplicación de NIIF, con un activo total superior a a US\$ 4'000.000,00 al 31 de Diciembre de 2007, se le establece el año 2010 como periodo de transición, con la obligación de elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del ejercicio económico del año 2010. En consecuencia, hasta el 31 de diciembre de 2010, la Empresa preparó los estados financieros de conformidad con principios generalmente aceptados y las NECs vigentes en el País y a partir del 1 de enero de 2011 se preparan estos estados bajo las NIIFs.

Los Estados Financieros, preparados bajo NIIF para el año terminado al 31 de diciembre de 2011 presentan razonablemente la posición financiera de HORMIPISOS Cía Ltda.

Efectivos y equivalentes de efectivo:

Incluye los activos financieros líquidos, depósitos o inversiones que se pueden convertir rápidamente en efectivo dentro de un plazo hasta tres meses.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de tasa de cambio vigentes en la fecha de transacción.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Estas cuentas son valoradas a su valor razonable e incluye una provisión al valor probable de realización La provisión se constituye con base a un análisis histórico para determinar el porcentaje real de incobrabilidad. Este porcentaje se establece en el 8%.

Inventarios:

Los inventarios de materias primas, de productos terminados y los no elaborados por la Empresa, se valúan al costo promedio ponderado.

El valor de las compras de inventarios para la producción y ventas, adquiridas a nivel nacional e internacional se mide y registra por el costo de adquisición incluyendo el costo de transporte, seguros y otros directamente atribuibles.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación, hasta el fin del periodo.

Propiedad Planta y Equipo:

Estos activos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. El costo comprende el precio de adquisición más todos los gastos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en funcionamiento.

El costo de propiedad planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea reta, en función de la vida útil fiscal vigente en el periodo, así:

	Vida útil en años
Edificaciones e Instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles Enseres y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3

La utilidad o pérdida que provoque la venta o retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y se reconoce en resultados. En el caso de terminación de la vida útil se da de baja de los registros de propiedad, planta y equipo.

Obligaciones Bancarias:

Las obligaciones bancarias representan pasivos financieros. Inicialmente se reconocen a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de la obligación se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método d interés efectivo.

Estas obligaciones de clasifican como pasivo corriente a menos que la Empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 1 año después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Estas son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan al término de cada periodo, en la Notas Aclaratorias a los Estados Financieros. En este año en la Nota Aclaratoria N° 3.10

Impuestos:

Impuesto Corriente:

El impuesto a la renta representa la suma del impuesto por pagar corriente. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Empresa por el impuesto a la renta contable se calcula, en cada periodo, aplicando las tasas fiscales vigentes.

Impuestos Diferidos:

Estos impuestos se reconocen sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y, las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. El activo por impuestos diferidos, por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Beneficios a Empleados:

Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio:

Anualmente, al final del periodo se determinan con valoraciones actuariales.

Participación de Trabajadores:

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la Compañía reconoce la participación de los trabajadores en las utilidades. Se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables.

Reconocimiento de Ingresos:

El importe de ingresos de actividades ordinarias, se miden al valor razonable teniendo en cuenta el importe de descuento, bonificación o rebaja comercial.

Ingresos de dividendo e ingresos por intereses:

El ingreso de los dividendos por inversión es reconocido una vez que se ha establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los ingresos por intereses son registrados

sobre una base de tiempo, con referencia la capital pendiente y a la tasa de interés aplicable (tasa de descuento).

Costos y Gastos:

Se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Se clasifican de acuerdo al método de la “Función de los Gastos” o del “Costo de Ventas”, en:

- Costo de ventas y producción
- Gasto de Administración
- Gasto de Ventas
- Gastos Financieros

Gastos de Administración y Ventas: Los gastos directos de administración y ventas se miden y registran en códigos separados, Los indirectos de ventas, de acuerdo a un análisis histórico se miden aplicando un porcentaje y, se calcula sobre la diferencia de los gastos de administración, excluyendo los directos de ventas.

Adopción por primera vez de las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF)

La Gerencia de Hormipisos preparó y presentó un Informe a la Junta de Socios, de la Conciliación del Patrimonio NEC a NIIF al inicio del periodo de transición, los ajustes y registros contables por la adopción por primera vez de las NIIF; así como las Conciliaciones: del Estado de Situación Financiera de NEC a NIIF, del Estado de Resultado Integral, de Flujo de Efectivo, y de la Conciliación del Patrimonio y, un detalle de las principales políticas.

Este conjunto de documentos aprobados por la Junta de Socios forman parte de este documento y las políticas descritas en este Informe se amplían y se complementan

3. NOTAS ACLARATORIAS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

General: El Estado de Situación Financiera presentado en resumen a continuación y al Servicio de Rentas Internas contempla la conciliación por pago de la participación a trabajadores, la liquidación del impuesto a la renta y la reserva legal correspondiente al ejercicio 2011.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVOS	NOTAS	AÑO 2011	AÑO 2010
ACTIVOS CORRIENTES		5,532,474.79	5,055,186.96
<i>Efectivo y equivalente en efectivo</i>		3,122,016.96	3,384,674.70
<i>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</i>	3.1	1,561,810.78	1,278,257.78
<i>Inventarios</i>	3.2	716,028.95	334,895.69
<i>Activos por Impuestos Corrientes:</i>	3.3	38,899.52	-
<i>Servicios y otros pagos Anticipados:</i>	3.4	93,718.58	57,358.79
ACTIVOS NO CORRIENTES		3,198,602.52	2,344,005.40
<i>Propiedad Planta y Equipo:</i>	3.5	1,640,849.82	1,802,519.84
<i>Inversiones en Asociadas:</i>	3.6	1,260,000.00	-
<i>Activo por Impuesto Diferido</i>	3.7	42,650.35	18,680.13
<i>Otros Activos no corrientes</i>	3.8	255,102.35	522,805.43
TOTAL ACTIVO		8,731,077.31	7,399,192.36
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE		2,342,023.54	2,174,434.77
<i>Obligaciones Bancarias</i>	3.9	366,666.73	448,105.78
<i>Cuentas por pagar comerciales</i>	3.10	610,086.06	285,561.14
<i>Otros pasivos Financieros</i>	3.11/3.12	913,440.50	900,746.19
	3.15		
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	3.14	91,444.63	295,528.31
<i>Provisiones por beneficios empleados</i>	3.15	340,114.44	230,049.77
<i>Otros Pasivos Corrientes</i>	3.12	20,271.18	14,443.58
PASIVO NO CORRIENTE		382,326.47	633,902.12
<i>Préstamos Bancarios</i>	3.16	-	370,883.91
<i>Pasivo por Impuesto Diferido</i>	3.7	17,927.21	9,067.28
<i>Obligaciones de beneficios definidos</i>	3.17	364,399.26	253,950.93
TOTAL PASIVO		2,724,350.01	2,808,336.89
PATRIMONIO	3.18		
<i>Capital Social</i>		2,450,000.00	2,450,000.00
<i>Reservas</i>		961,476.45	886,212.34
<i>Otros Resultados Integrales</i>		32,158.67	-
<i>Resultados Acumulados</i>		1,133,187.26	1,254,643.13
<i>Resultado Ejercicio</i>		1,429,904.92	
TOTAL PATRIMONIO NETO		6,006,727.30	4,590,855.47
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8,731,077.31	7,399,192.36

3.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Cuentas por Cobrar Comerciales:

Cientes Locales	1,484,130.65	1,125,298.57
Provision de Incobrables	(199,538.80)	(85,394.88)
Subtotal	1,284,591.85	1,039,903.69
Otras Cuentas por Cobrar:		
Compañías Relacionadas	233,087.97	224,819.72
Fondos en Garantía	35,820.00	9,045.20
Anticipos Personal	8,310.96	4,489.17
Subtotal	277,218.93	238,354.09
TOTAL	1,561,810.78	1,278,257.78

Al 31 de diciembre de 2011 los **clientes locales** representan saldos por cobrar por venta de adoquines a nivel nacional al por mayor y menor realizadas en forma directa e indirecta especialmente a grupos corporativos constructores.

Cambios para la provisión de cuentas incobrables:

Los movimientos de la provisión se dan como sigue:

Saldo al inicio del año	85.394,88
Provisión del año	114.143,92
Saldo al final del año	199.538,80

El saldo de las provisiones representa las asignaciones anuales para cubrir los riesgos futuros de cobro de los saldos de clientes.

El saldo de Otras Cuentas por Cobrar está relacionado con garantías contractuales para procesos de importación. El saldo de anticipos al personal, se refiere a los valores entregados para el desplazamiento de los funcionarios, especialmente de ventas hasta la justificación pertinente. El saldo de Compañías relacionadas corresponde a la parte corriente de un crédito concedido a LEASECORP a largo plazo.

3.2 Inventarios:

<i>Inventarios</i>		
Materia Prima	449,957.18	116,978.59
Producto terminado	177,172.84	214,859.29
Inventario Comercial	24,428.27	3,057.81
Mercaderías en Transito	64,470.66	-
TOTAL	716,028.95	334,895.69

Los saldos al 2011 están establecidos a costo promedio ponderado y con constatación física de las existencias.

3.3 Activos por impuestos corrientes:

<i>Activos por Impuestos Corrientes:</i>	2011	2010
Crédito triburio	38.899,52	-

El Saldo al año 2011 representa el crédito tributario del impuesto al valor agregado en las adquisiciones de la Empresa.

3.4 Servicios y otros pagos anticipados:

<i>Servicios y otros pagos Anticipados:</i>	2011	2010
Seguros Anticipados	31.507,35	28.605,70
Anticipo a proveedores	62.211,23	28.753,09
TOTAL	93.718,58	57.358,79

La Compañía contrata los servicios de seguro contra incendio, robo, responsabilidad de sus instalaciones y bienes y cubre los riesgos del personal con pólizas de fidelidad. El valor de los saldos significa un pago anticipado.

Para la adquisición de bienes y servicios la empresa entrega anticipos a proveedores nacionales y del exterior. Del saldo del año 2011, el 37% corresponde a proveedores del exterior y 63% a nacionales.

3.5 Propiedad Plantas y Equipos:

<i>Propiedad Planta y Equipo:</i>	2011	2010
Costo:		
Terreno	116,640.00	97,200.00
Edificios y Mejoras	77,668.92	64,724.10
Maquinaria y Equipo	1,714,936.11	1,653,795.48
Muebles y Enseres	31,382.86	32,307.18
Equipo de Oficina	2,784.50	2,784.50
Equipo de Computación	52,837.00	15,429.00
Vehiculos	442,352.93	584,310.32
Importaciones en tránsito	834.07	-
Subtotal Costo	2,439,436.39	2,450,550.58
Depreciación Acumulada Total	(798,586.57)	(648,030.74)
TOTAL	1,640,849.82	1,802,519.84

En el saldo del año 2011, al costo, influyen principalmente adquisiciones del periodo del orden de US\$ 158.076,55 bajas por terminación de la vida útil por US\$ 169.508,30, revaluaciones de las máquinas utilizadas en producción y de los terrenos y edificaciones por un valor de US\$ 467.190,25 y, ventas por US\$ 32.044,64.

3.6 Inversiones en Asociadas:

<i>Inversiones en Asociadas:</i>	2011	2010
Macoyde Cia Ltda	1.200.000,00	-
Lelico S.A.	60.000,00	-
TOTAL	1.260.000,00	-

La Compañía en el año 2011, adquirió en la empresa Macoyde Cia Ltda. participaciones y en la compañía Lelico S.A. acciones, valoradas a precio de mercado de los activos de estas compañías.

3.7 Activos por impuesto diferido y Pasivos por impuestos diferidos:

	2011	2010
<i>Activo por Impuesto Diferido</i>	42.650,35	18.680,13
	2.011,00	2.010,00
<i>Pasivo por Impuesto Diferido</i>	17.927,21	9.067,28

Los saldos del activo por impuesto diferido y pasivo diferido, clasificados como “No Corrientes” representan las diferencias temporarias que no se pueden deducir ahora, pero si a través del tiempo.

3.8 Otros Activos no corrientes:

<i>Otros Activos no corrientes</i>	2011	2010
Activos Financieros		
Leasecorp Cia Ltda	237.843,11	464.225,60
Derecho de Marca	5.618,00	5.618,00
Subtotal	243.461,11	469.843,60
Otros Activos		
Activos Diferido	116.413,13	206.602,75
Amortización Activo Diferido	(104.771,89)	(153.640,92)
Subtotal	11.641,24	52.961,83
TOTAL	255.102,35	522.805,43

El saldo del Activo financiero representa cuentas por cobrar a largo plazo a la Empresa relacionada Leasecorp Cía Ltda. y a un activo intangible “Derecho de Marca”

Los otros activos, representan el valor razonable de adecuaciones realizadas en las instalaciones de las oficinas de Guayaquil.

3,9 Obligaciones Bancarias:

<i>Obligaciones Bancarias</i>	366.666,73	448.105,78
-------------------------------	------------	------------

El saldo de US\$ 366.666,73 corresponde a la parte corriente de una obligación con el Banco Bolivariano contratada a largo plazo

3.10 Cuentas por pagar Comerciales

<i>Cuentas por pagar comerciales</i>	2011	2010
Proveedores Nacionales	595.486,06	285.336,14
Proveedores del Exterior	14.600,00	225,00
TOTAL	610.086,06	285.561,14

Los saldos al año 2011 corresponden a valores que la Empresa adeuda a proveedores nacionales y del exterior por compra de bienes y servicios, y que por un error al pasar al formulario de la Superintendencia de Compañías en el Estado de Situación Financiera los US\$ 14.600 se clasificaron como Obligaciones con Instituciones Financieras, constando en los registros contables y en el formulario del SRI como “Proveedores del Exterior”

OTROS PASIVOS FINANCIEROS: 913.440.50

3.11 Pasivos por Impuestos Corrientes:

<i>Pasivos por Impuestos corrientes</i>	2011	2010
Impuesto a la Renta por pagar	272.580,47	251.858,66
IVA por pagar	-	42.640,02
Retenciones en la Fuente: Renta	18.744,09	120.618,33
Retenciones en la Fuente IVA	15.221,51	10.406,61
TOTAL	306.546,07	425.523,62

Los saldos del 2011 de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado, corresponden a diferentes tipos de retención por adquisiciones de bienes, servicios y honorarios profesionales y que debe pagar en enero de 2012.

El saldo del impuesto a la renta, corresponde a la liquidación del impuesto sobre las utilidades del ejercicio 2011, considerando la decisión de asignar US\$ 750.000 para la adquisición en el ejercicio económico 2012 de maquinaria nueva para la producción y el correspondiente incremento del capital. En consecuencia aplicando los porcentajes de Ley y deduciendo el anticipo y las retenciones en la fuente del impuesto a la renta se establece el saldo como sigue:

IMPUESTO A LA RENTA:		422.032,94
Base Imponibles: 24% DE US\$ 1'320.970,57	317.032,94	
Base Imponibles: 14% DE US\$ 750.000,00	105.000,00	
Menos: Anticipo del Impuesto a la Renta y las retenciones en la fuente		149.452,47
Saldo por pagar		272.580,47

De acuerdo a esta distribución los US\$ 750.000, se asignan para adquisición de Maquinaria nueva e incremento del Capital en el ejercicio económico 2012, aplicando las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario y su Reglamento.

3.12 Otras obligaciones corrientes:

<i>Otras obligaciones corrientes:</i>	2011	2010
IESS por pagar	43.703,23	110.090,13
Provisión Gastos	20.271,18	14.443,58
TOTAL	63.974,41	124.533,71
<i>Otros Pasivos Corrientes</i>	2011	2010
Provisión Gastos	20,271.18	14,443.58
<i>Provisiones por beneficios empleados</i>		
Beneficios sociales	160,552.98	44,265.23

El saldo del 2011 corresponde a obligaciones por cancelar al Instituto de Seguridad Social por los aportes personal y patronal, el fondo de reserva, contribuciones y los préstamos de los empleados y trabajadores de la Empresa.

La provisión de los gastos corresponde principalmente a servicios básicos y suministros no facturados al finalizar el ejercicio y que corresponde a gastos del año 2011.

3.13 Anticipos de Clientes:

<i>Anticipo de Clientes</i>	2011	2010
	402.638,22	320.867,21

Corresponden a pagos anticipados de clientes para la venta a personas naturales y jurídicas del sector privado y público, por las condiciones contractuales pactadas.

3.14 Cuentas por pagar diversas relacionadas:

<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	2011	2010
Por pagar relacionado	91.444,63	295.528,31

El saldo del año 2011 representa el valor adeudado a socios de la Empresa.

3.15 Provisiones por beneficios empleados:

<i>Otros beneficios empleados</i>		
Participación Trabajadores	340,114.44	230,049.77

El saldo al 2011 de participación de trabajadores corresponde al valor que la Empresa asigna de las utilidades liquidadas en el porcentaje del 15% establecido en las normas vigentes y que resulta de la distribución de utilidades aprobadas por la Junta de Socios como sigue:

UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.267.429,61
DISTRIBUCION DE LA UTILIDAD:		
PARTICIPACION TRABAJADORES: 15%		340.114,44
IMPUESTO A LA RENTA:		422.032,94
Base Imponibles: 24% DE US\$ 1'320.970,57	317.032,94	
Base Imponibles: 14% DE US\$ 750.000,00	105.000,00	
RESERVA LEGAL: 5%		75.264,11
AJUSTE SALARIO DIGNO		113,20
UTILIDAD A DISPOSICION SOCIOS		1.429.904,92
SUMAN		2.267.429,61

3.16 Préstamos Bancarios:

	2011	2010
<i>Préstamos Bancarios</i>	-	370.883,91

La empresa al 31 de diciembre de 2011 liquidó sus obligaciones a largo plazo cancelando o pasando a la parte corriente para que su pago total se dé en el año 2012.

3.17 Obligaciones de beneficios definidos:

<i>Obligaciones de beneficios definidos</i>	2011	2010
Jubilación Patronal	175.869,76	126.492,18
Reserva deshaucio	188.529,50	127.458,75
TOTAL	364.399,26	253.950,93

Jubilación Patronal:

De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, el saldo corresponde a apropiaciones anuales para los trabajadores que cumplan 20 años o más en la Empresa, sin perjuicio de la jubilación que le corresponde como afiliado al Instituto de Seguridad Social.

Reserva desahucio:

De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, en los casos por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el trabajador, la Empresa entregará el 25% de la última remuneración por cada año de servicio del trabajador en la Compañía.

3.18 Patrimonio:

El patrimonio constituido por los siguientes rubros se detalla a continuación:

PATRIMONIO	2010	2011
<i>Capital Social</i>	2.450.000,00	2.450.000,00
<i>Reservas</i>		
Reserva Legal	339.343,60	264.079,49
Reserva de Capital	622.132,85	622.132,85
Subtotal	961.476,45	886.212,34
<i>Otros Resultados Integrales</i>		
Reserva por revaluación propiedad, planta, equipo	32.158,67	-
<i>Resultados Acumulados</i>		
Utilidades Retenidas	921.214,51	921.214,51
Adopción por primera vez NIIF	211.972,75	333.428,62
Subtotal	1.133.187,26	1.254.643,13
<i>Resultado Ejercicio</i>	1.429.904,92	-

Capital social: El capital de la Compañía está constituido por 2'450.000 participaciones de US\$ 1 cada una.

Reserva Legal: La Ley de Compañías requiere que por menos el 5% de la utilidad anual se apropie como reserva legal hasta que esta reserva alcance como mínimo el 20% del capital. Esta reserva se puede capitalizar, pero no está disponible para pago de dividendos en efectivo.

Reserva por evaluación propiedad, planta y equipo: El saldo de esta cuenta representa la revaluación y corresponde al efecto del aumento en el monto en libros sobre la medición al costo. El saldo de la Reserva por revaluación incluido en el patrimonio neto podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo, o al momento de la baja del activo.

Resultados Acumulados: El saldo al 31.12.2011 representa las utilidades del año 2010 no distribuidas a los socios; y, a los ajustes resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF y los ajustes del periodo, los cuales de acuerdo a disposiciones legales son consideradas como utilidades no distribuidas.

Resultado del Ejercicio: El saldo corresponde a la utilidad a disposición de los socios después de la liquidación y distribución detallada en la Nota N° 3.15

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	NOTAS	AÑO 2011
INGRESOS	3.19	13,345,618.92
COSTO DE VENTA	3.20	7,984,299.10
MARGEN BRUTO		5,361,319.82
Costos de Administración y Ventas	3.20	2,941,783.10
Ingresos Financieros y Ordinarios		73,160.80
Gastos Financieros		55,005.91
Gastos No operacionales		170,262.01
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA	3.21	2,267,429.60
Participación de Trabajadores	3.18	340,114.44
Impuesto a la Renta	3.18	422,032.94
Ajuste Salario Digno	3.18	113.20
Reserva Legal 2011	3.18	75,264.11
UTILIDAD A DISPOSICION SOCIOS		1,429,904.91
AJUSTES NIIF: Operación 2011	3.18/3.21	121,455.87
RESULTADO INTEGRAL	3.21	1,308,449.04

3.19 Ingresos:

Hormipisos, produce y comercializa a nivel nacional prefabricados de hormigón y los ingresos por ventas se originan en los siguientes productos:

<i>Ventas de Productos</i>		
Adoquines	12.727.126,03	
Baldosas, Bordillos y bloques	1.033.715,93	
(-) Devolución y Descuento	-440.896,50	
Mercadería no producida HO	1.482,46	
Servicios	24.191,00	
TOTAL		13.345.618,92

3.20 Costos y Gastos por su naturaleza:

En resumen se anotan los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros clasificados por su naturaleza:

Costo de Ventas (no incluye depreciación)	7,769,900.04
Gastos de Administración y Ventas	2,807,123.64
Depreciación y Administración	349,058.52
TOTAL	10,926,082.20

Un detalle de los principales costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

COSTO DE VENTAS		7.984.299,10
Materia Prima	4.823.532,70	
Remuneraciones	693.646,83	
Materiales Indirectos	16.316,00	
Gastos de Fabricación	2.450.803,58	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		2.941.783,10
Gastos de Personal	1.433.091,42	
Gastos de Servicios y suministros	1.374.032,22	
Depreciación y amortización	134.659,46	

En el costo de ventas, los gastos de fabricación incluyen el valor de US\$ 214.399.06 correspondiente a la depreciación.

3.21 Resultado Integral:

Acogiéndose a la disposición del Artículo Cuarto del Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas, entre otras, a la Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF, Hormipisos, procedió a utilizar el saldo acreedor del indicado Resultado Acumulado para enjugar la pérdida de los ajuste por aplicación de la NIIF en la operación del ejercicio económico de 2011, lo que tiene efecto en el Patrimonio Neto pero no en las utilidades a disposición de los socios, de acuerdo a la resolución de la Junta.

De otra parte, de acuerdo a las disposiciones de las normas tributarias, el ajuste del salario digno, que en este ejercicio, alcanza a US\$ 113,20 disminuyen las utilidades de los socios, por lo que en el saldo del Estado de Resultado Integral del formato de la Superintendencia difiere en este valor y en US\$ 2,41 que se provoca en el asiento contable de Impuestos anticipados liquidados en octubre de 2011 y que corresponde a multas que se registra como Cuentas por Cobrar al funcionario que provocó el error.

Diego Antonio Crespo Cordero,

GERENTE GENERAL

Teresa Gomezcoello,

CONTADORA