

Vicente A. Loyola

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Registro 2.772

Teléfono oficina 283 9098

Teléfono domicilio 282 5633

Cuenca- Ecuador

SUPERINTENCIA DE COMPAÑIAS

REGISTRO NACIONAL DE

AUDITORES EXTERNOS

SC-RNAE N° 077

HORMICRETO CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

A DICIEMBRE 31 DE 2009

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de:

HORMICRETO CIA. LTDA

Hemos auditado el balance general, el balance de resultados, el patrimonio de los socios Y de flujo del efectivo al 31 de Diciembre de 2009, de la firma HORMICRETO CIA. LTDA. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoría

La auditoría fue efectuada de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas en El país. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

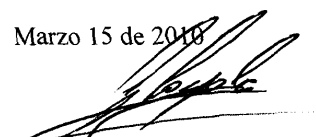
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la firma HORMICRETO CIA. LTDA Al 31 de Diciembre de 2009; los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha indicada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

El informe de Auditoria Externa por el ejercicio económico de 2008, fue realizado por el suscrito.

Cumpliendo con Resolución 0989 del Servicio de Rentas Internas, la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias mensuales, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca- Ecuador

Marzo 15 de 2010



Vicente A. Loyola.

C.P.A. Registro 2.772

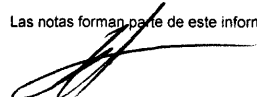
AUDITOR EXTERNO Registro SC-RNAE N° 077

HORMICRETO CIA LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009, Y 31 DICIEMBRE DE 2008
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

		2 0 0 9	2 0 0 8
	NOTAS		
A C T I V O			
CORRIENTE			
Caja y bancos	3	32.084,17	8.875,17
Cuentas por cobrar, neto	4	1.128.451,55	1.141.011,75
Inventarios, neto	5	1.396.514,97	1.385.313,26
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		2.557.050,69	2.535.200,18
FIJO			
Propiedades, planta y equipo, al costo	6	9.089.463,64	7.512.352,14
Depreciaciones acumuladas	7	- 447.386,34	- 332.068,86
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		8.642.077,30	7.180.283,28
OTROS ACTIVOS			
DIFERIDO			
Gastos de instalación, preoperacionales y de investigación	8	1.712.585,87	1.421.992,55
Amortización	9	- 14.214,00	- 14.214,00
TOTAL DEL ACTIVO INTANGIBLE		1.698.371,87	1.407.778,55
DEPOSITOS EN GARANTIA	10	1.357,07	1.357,07
TOTAL DEL ACTIVO		12.898.856,93	11.124.619,08
P A S I V O			
CORRIENTE			
Préstamos y sobregiro Bancario	11	1.216.130,57	1.391.765,17
Cuentas por pagar	12	7.063.087,41	4.717.080,89
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		8.279.217,98	6.108.846,06
A LARGO PLAZO			
Provisión Jubilación Patronal	13	23.994,87	16.679,24
Aportes para futuras capitalizaciones	14	1.790.000,00	1.790.000,00
Préstamos bancarios	15	1.947.157,30	2.517.203,94
TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO		3.761.152,17	4.323.883,18
TOTAL DEL PASIVO		12.040.370,15	10.432.729,24
PATRIMONIO			
Capital social	16	500.000,00	500.000,00
Reservas	17	152.443,24	44.191,53
Resultado de ejercicios anteriores			147.698,31
Utilidad del ejercicio	18	206.043,54	
TOTAL DEL PATRIMONIO		858.486,78	691.889,84
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		12.898.856,93	11.124.619,08

Las notas forman parte de este informe.



HORMICRETO CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2009, Y DICIEMBRE 31 DE 2008

(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

	DIC-31-2009	DIC-31-2008
VENTAS	2.273.896,35	1.994.525,20
COSTO DE VENTAS(-)	<u>1.906.202,74</u>	<u>1.828.447,96</u>
UTILIDAD BRUTA	367.693,61	166.077,24
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE VENTAS (-)	21.993,99	18.090,76
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN(-)	201.753,05	139.944,71
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	<u>223.747,04</u>	<u>158.035,47</u>
RESULTADO OPERACIONAL	143.946,57	8.041,77
GASTOS FINANCIEROS (-)	9.599,94	15.801,18
OTROS INGRESOS	252.270,73	117.779,13
OTROS EGRESOS (-)	<u>180.573,82</u>	<u>4.991,11</u>
UTILIDADES " ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS "	<u>206.043,54</u>	<u>105.028,61</u>

Las notas forman parte de este informe



|||

|

|

|

|

|

HORMICRETO CIA. LTDA.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2009

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS AÑOS ANTE- RIORES.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Ene-1-2009	500.000,00	2.209,57	41.981,96	147.698,31		691.889,84
Resolución de Junta		5.412,59	102.839,12	- 108.251,71		
Participaciones e impuestos				- 39.446,60	-	39.446,60
Resultados de 2009					206.043,54	206.043,54
Patrimonio a Dic-31-2009	500.000,00	7.622,16	144.821,08	-	206.043,54	858.486,78

Los resultados de 2009 son registrados antes de participaciones e impuestos

Se reclafica la cuenta Aportes para futuras capitalizaciones en el ejercicio fiscal de 2008

Las notas forman parte de este informe.



HORMICRETO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO****AÑO 2 0 0 9****A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES**

Utilidad del ejercicio (Antes de participaciones e impuestos)	206.043,54
Incremento de Reservas Legales	5.412,59
Incremento de Reservas Facultativas	102.839,12
Depreciaciones	115.317,48
Provisión para jubilación patronal, desahucio y obligaciones sociales	7.315,63
Disminución de Compañías relacionadas deudoras	1.000,00
Disminución de Deudores varios	179.606,13
Disminución de Marías Primas	6.038,14
Disminución de Producto terminado	5.870,97
Incremento de Repuestos y accesorios	7.417,53
Disminución de la cuenta Montaje de maquinaria	4.901.506,68
Disminución de la cuenta Maquinaria	10.263,31
Incremento de Prestamos bancarios (Porción corriente)	381.554,17
Incremento de Proveedores compañías relacionadas	2.966.452,42
Incremento de Gastos por pagar	3.856,19
Incremento de Varias cuentas por pagar	14.670,70
SUMAN	8.915.164,60

B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento de Clientes	101.624,13
Incremento de Préstamos empleados	3.198,29
Incremento de Anticipo a proveedores	30.755,00
Incremento de Impuestos pagados por anticipado	63.330,28
Incremento de Prepagos	691,16
Incremento de Materiales y suministros	1.656,78
Incremento de Importaciones en tránsito	28.871,57
Incremento de Muebles y enseres	132,14
Incremento de Equipo de transporte	272.954,65
Incremento de Maquinaria El Tahual	81.845,03
Incremento de Construcciones en proceso	125.588,97
Incremento de Proyecto Klinker	6.008.360,70
Incremento de Gastos de instalación	42.016,95
Incremento de Gastos de investigación	248.576,37
Incremento de Préstamos y sobregiro bancario	557.188,77
Disminución de Provisión beneficios sociales	2.402,59
Disminución de Impuestos por pagar	1.932,94
Disminución de Proveedores locales	178.102,40
Disminución de Proveedores del exterior	6.019,78
Disminución de Acreedores varios	0,03
Disminución de Préstamos compañías relacionadas	402.144,69
Disminución de Préstamos Bancarios a largo plazo (porción corriente)	570.046,64
Disminución de Intereses y comisiones por pagar	16.817,43
Disminución de Resultado de años anteriores	147.698,31
SUMAN	8.891.955,60

C) INCREMENTO DE CAJA Y BANCOS

23.209,00

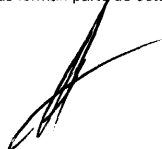
SALDO A INICIO DEL AÑO DE CAJA Y BANCOS

8.875,17

SALDO AL FINALIZAR EL AÑO DE LA CUENTA CAJA Y BANCOS

32.084,17

Las notas forman parte de este informe.



HORMICRETO CIA. LTDA.ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO , POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2009
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad operacional antes de participaciones e impuestos 206.043,54

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo
neto provisto por actividades de operación**

Reserva legal	5.412,59	
Reserva facultativa	102.839,12	
Depreciaciones	115.317,48	
Provisión Beneficios sociales	- 2.402,59	
Provisión jubilación patronal	- 7.315,63	228.482,23

Cambios netos en activo y pasivos

Incremento de cuentas por cobrar:		199.598,86
Cientes	- 101.624,13	
Préstamos a empleados	- 3.198,29	
Anticipo a proveedores	- 30.755,00	
Impuestos pagados por anticipado	- 63.330,28	
Prepagos	- 691,16	

Disminución de cuentas por cobrar:		180.606,13
Compañías relacionadas deudoras	1.000,00	
Deudores varios	179.606,13	

Incremento de inventarios:		30.528,35
Materiales y suministros	- 1.656,78	
Importaciones en tránsito	- 28.871,57	

Disminución de inventario:		19.326,64
Materias primas	6.038,14	
Productos terminados	5.870,97	
Repuestos y accesorios	7.417,53	

Incremento de pasivos:		1.162.206,04
Préstamos y sobregiro bancario	- 557.188,77	
Impuestos por pagar	- 1.932,94	
Proveedores locales	- 178.102,40	
Proveedores del exterior	- 6.019,78	
Acreedores varios	- 0,03	
Intereses y comisiones por pagar	- 16.817,43	
Préstamos de compañías relacionadas	- 402.144,69	

Disminución de pasivos:		3.366.533,48
Porción corriente de préstamos bancarios	381.554,17	
Proveedores compañías relacionadas	2.966.452,42	
Gastos por pagar	3.656,19	
Varias cuentas por pagar	14.670,70	

Efectivo neto provisto por actividades de operación A 2.608.656,77**Flujos de efectivo de actividades de inversión**

Incremento de activos fijos:		6.488.881,49
Muebles y enseres	- 132,14	
Equipo de transporte	- 272.954,65	
Maquinaria de El Tahauai	- 81.845,03	
Construcciones en proceso	- 125.588,97	
Proyecto Klinker	- 6.008.360,70	

Disminución de activos fijos		4.911.769,99
Montaje de maquinaria	4.901.506,68	
Maquinaria	10.263,31	

Incremento de Activos diferidos		
Gastos de instalación	- 42.016,95	
Gastos de investigación	- 248.576,37	290.593,32

Efectivo neto provisto por actividades de inversión B 1.867.704,82**Flujos de efectivo de actividades de financiamiento**

Disminución de pasivo no corriente		
Parte corriente de préstamos bancarios a largo plazo		570.046,64

Incremento de pasivo a largo plazo:		
Préstamos bancarios		147.698,31

De Socios:		
Aportes futuras capitalizaciones		
Resultado años anteriores	- 147.698,31	
Reserva legal		
Reserva facultativa		
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento C		<u>717.744,95</u>

INCREMENTO DEL EFECTIVO A + B + C 23.209,00**Efectivo en caja y bancos**Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2009" 8.875,17Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2009" 32.084,17

Las notas forman parte de este informe

HORMICRETO CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2009

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO

HORMICRETO CIA. LTDA.. se constituyó en Cuenca el 20 de marzo de 2002, siendo inscrita en el Registro Mercantil con el número 118 en Marzo 27 del mismo año; con fecha 17 de Marzo de 2005 resuelven el AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL en U.S. Cuatrocientos treinta y tres mil setecientos cincuenta y nueve dólares de los Estados Unidos de América, con lo cual el capital social de la empresa asciende a quinientos mil dólares; anotándose en el Repertorio del Registro Mercantil de Cuenca, bajo el número 3.507 el dos de Junio de 2005. El objeto y finalidad de la empresa es la de: Producción de hormigón premezclado; venta de áridos; explotación, comercialización, distribución y venta de materiales de construcción para lo cual podrá celebrar contratos con otras personas naturales o jurídicas, y podrá también adquirir bienes muebles e inmuebles, así como ejecutar toda clase de operaciones civiles, mercantiles e industriales, y su duración será de Cincuenta años.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los registros contables se los registran en U.S. dólares de lo E.U.A.

Las transacciones contables y la presentación de los estados financieros, están basados en el costo histórico.

Las depreciaciones de los activos fijos se sujetan a las disposiciones constantes en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, Art. 25 numeral 6.

Los estados financieros han sido registrados y presentados acatando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento, y además sujetándose a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de Diciembre de el año 2009, los Balances General y de Resultados demuestran los siguientes saldos:

3.- CAJA Y BANCOS		\$	32.084.17
Caja chica	\$	600.00	
Bancos	\$	31.484.17	
4.- CUENTAS POR COBRAR		\$	1.128.451.55
Clientes	\$	213.116.34	
Provisiones cuentas incobrables	\$	- 3.274.59	
Préstamos empleados	\$	5.986.99	
Anticipo proveedores	\$	55.535.00	
Impuestos pagados por anticipado	\$	702.284.78	
Deudores varios	\$	154.111.87	
Prepagos	\$	691.16	

No se realizaron provisiones para cuentas de dudoso cobro, según lo permite
El Art. 25 numeral 3 de la Ley de Régimen Tributario Interno



5.-	REALIZABLE		\$	1.396.514.97
	Materias primas	\$	19.765.03	
	Materiales y suministros	\$	5.612.72	
	Productos terminados	\$	18.226.37	
	Importaciones en tránsito	\$	1.300.494.21	
	Repuestos y accesorios	\$	52.416.64	

6.-	FIJO		\$	9.089.463.64
	Terreno	\$	682.276.18	
	Instalaciones y edificaciones	\$	379.350.94	
	Construcciones en proceso	\$	125.588.97	
	Herramienta	\$	11.601.87	
	Muebles y enseres	\$	3.018.61	
	Vehículos	\$	16.473.75	
	Equipo de oficina	\$	6.770.28	
	Montaje maquinaria	\$	1.071.458.42	
	Equipo de Transporte	\$	509.404.10	
	Equipo de computación	\$	198.00	
	Maquinaria	\$	193.116.79	
	Maquinaria El Tاهال	\$	81.845.03	
	Proyecto Klinker	\$	6.008.360.70	

En la cuenta de Terrenos, está incluida la compra de la Propiedad a la familia OTTATY CORDERO, en la Que existen construcciones que no se deprecian aun Por cuanto siguen implementándose construcciones que Se dedicarán a la producción de Klinker.

7.-	DEPRECIACIONES		\$-	447.386.34
	Herramienta	20%	\$	- 11.435.59
	Muebles y enseres	10%	\$	- 1.587.24
	Vehículos	20%	\$	- 16.473.75
	Equipo de oficina	10%	\$	- 4.154.92
	Equipo de transporte	20%	\$	-211.775.56
	Equipo de computación	33%	\$	- 197.99
	Maquinaria	10%	\$	-117.297.09
	Maquinaria El Tاهال	10%	\$	- 12.422.36
	Instalaciones y edificaciones	5%	\$	- 51.943.92
	Trituradoras El Tاهال	10%	\$	- 20.097.92

No se deprecia la cuenta Proyecto Klinker por cuanto continúa su Proceso de Implementación.

8.-	GASTOS DE INSTALACIÓN, PREOPERACIONALES Y DE INVESTIGACIÓN		\$	1.712.585.87
	Gastos de instalación	\$	57.145.90	
	Gastos preoperacionales	\$	685.05	
	Gastos de investigación	\$	1.654.754.92	

Por la implementación de las NIIF, estas cuentas deberán se reclasificadas



9.-	AMORTIZACIONES			\$ - 14.214.00
	Gastos de instalación	20%	\$ - 13.528.95	
	Gastos preoperacionales	20%	\$ - 685.05	

No se realiza amortización de Gastos diferidos.

10.-	DEPOSITOS EN GARANTÍA			\$ 1.357.07
	Línea telefónica		\$ 1.357.07	

11.-	PRESTAMOS Y SOBREGIRO BANCARIO			\$ 1.216.130.57
	Banco Internacional		\$ 231.371.61	
	Sobregiro Banco Del Pichincha		\$ 14.712.32	
	Porción CORRIENTE de préstamos			
	Bancarios a largo plazo		\$ 970.046.64	

12.-	CUENTAS POR PAGAR			\$ 7.063.087.41
	Provisiones sociales		\$ 10.949.94	
	Impuestos por pagar		\$ 12.461.55	
	Proveedores locales		\$ 49.138.74	
	Acreedores varios		\$ 563.585.84	
	Gastos por pagar		\$ 5.388.96	
	Proveedores compañías relacionadas		\$ 2.966.452.42	
	Préstamos compañías relacionadas		\$ 3.412.649.90	
	Proveedores del exterior		\$ 12.652.22	
	Varias cuentas por pagar		\$ 14.670.70	
	Intereses y comisiones por pagar		\$ 15.137.14	

13.-	PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL			\$ 23.994.87
	Jubilación patronal		\$ 19.523.71	
	Desahucio		\$ 4.471.16	
	Según Cálculo matemático actuarial. Realizado			
	Por la firma ACTUARIA consultores C. Ltda.			

14.-	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES			\$ 1.790.000.00
	Paragon		\$ 1.790.000.00	

15.-	PRESTAMOS BANCARIOS			\$ 1.947.157.30
	A LARGO PLAZO			
	Austrobank:			
	Operación N° 1173-07 Vence Oct-10-2012; al 12%		\$ 189.448.15	
	Operación N° 1192-07 Vence Nov-12-2012; al 12%		\$ 123.024.15	
	Operación N° 1213-07 Vence Dic-12-2012; al 12%		\$ 204.417.42	
	Operación N° 1215-07 Vence Dic-20-2012; al 12%		\$ 204.417.42	
	Operación N° 1227-07 Vence Ene-31-2013; al 12%		\$ 274.187.41	
	Operación N° 1254-07 Vence May-22-2013; al 12%		\$ 241.198.93	
	Operación N° 1257-07 Vence Jun-27-2013; al 12%		\$ 255.406.74	
	Operación N° AU9 Vence May-30-2011; al 12%		\$ 118.388.86	

	Financiera Unión del Sur:			
	Operación FUSI vence Sep-12-2013; al 12%		\$ 336.668.22	

Las garantías que avalizan estas operaciones bancarias son;
Hipotecas sobre Edificio en la calle Luis Cordero y Sucre;
Edificio en la calle Larga 7.119; Terreno de Hormicrete, en
El Parque Industrial; y Producto Terminado de Tugalt Cía. Ltda..



- | | | | | |
|------|---|----|------------|------------|
| 16.- | CAPITAL SOCIAL | | \$ | 500.000.00 |
| | Está constituido por 500.000 participaciones | | | |
| | Ordinarias y nominativas de \$ 1.00 c/u | | | |
| | Graiman Cia. Ltda.. | \$ | 1.00 | |
| | Paragon Management Holdin S.A. | \$ | 499.999.00 | |
| | | | | |
| 17.- | RESERVAS | | \$ | 152.443.24 |
| | Legales Diciembre 31-2009 | \$ | 7.622.16 | |
| | Facultativas a Diciembre 31-2009 | \$ | 144.821.08 | |
| | | | | |
| 18.- | UTILIDAD DEL EJERCICIO | | \$ | 206.043.54 |
| | Es el resultado de la aplicación de las cuentas de | | | |
| | Ventas, costos y gastos mas otros ingresos; de la | | | |
| | Que habrá que segregar el 15% para participación | | | |
| | De empleados y trabajadores, y el 25% para Impuesto | | | |
| | A la renta, luego de la respectiva conciliación tributaria. | | | |
| | | | | |
| 19.- | SITUACIÓN TRIBUTARIA | | | |
| | La empresa no ha sido intervenida por el Servicio de Rentas Internas | | | |
| | | | | |
| 20.- | En cumplimiento de la disposición 02.Q.ICI.008 de la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondiente, y aquellas no descritas son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación y lectura de terceros. | | | |
| | | | | |
| 21.- | La empresa no mantiene Activos, ni Pasivos contingentes con terceros. | | | |
| | | | | |
| 22.- | Por disposición establecida en Resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO por el ejercicio fiscal de 2009, el cual es de exclusiva responsabilidad de la administración de la empresa, y sobre la que se dictaminará su razonabilidad. | | | |
| | | | | |
| 23.- | De acuerdo a la NEA número 20 la empresa está catalogada como negocio en marcha | | | |
| | | | | |
| 24.- | El suscrito, realizó Informe de Auditor Independiente por el ejercicio económico de 2008; al que Se presentó Aclaraciones requeridas por La Intendencia de Compañías de Cuenca. | | | |
| | La administración de la empresa se encuentra realizando los estudios pertinentes de los efectos de aplicación de las NIIF, puesto que el año 2010 es el de transición para su aplicación. | | | |

