

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 2011

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 2011, 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 Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA. 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 2011; los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha indicada, los estados financieros, han sido elaborados acatando las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

El informe de Auditoria Externa por el ejercicio económico de 2010, 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 19 de 2012


Vicente A. Loyola
C.P.A. Registro 2.772

AUDITOR EXTERNO Registro SC-RNAE N° 077


SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
FINANCIERAS Y BANCARIAS
DEL ECUADOR
11 8 MAY 2012
Rebeca Idrovo Polo

HORMICRETO CIA LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, Y 31 DICIEMBRE DE 2010
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

ESTADOS FINANCIEROS ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

		2 0 1 1	2 0 1 0
	NOTAS		
A C T I V O			
CORRIENTE			
Caja y bancos	3	56.874,82	31.549,73
Cuentas por cobrar, neto	4	1.330.117,62	1.195.504,54
Inventarios, neto	5	1.632.444,45	1.645.826,56
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>3.019.436,89</u>	<u>2.872.880,83</u>
FIJO			
Propiedades, planta y equipo	6	12.092.051,19	10.866.458,22
Depreciaciones acumuladas	7	- 989.421,41	- 386.346,16
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		<u>11.102.629,78</u>	<u>10.480.112,06</u>
DIFERIDOS			
Concesiones mineras	8	152.408,86	152.408,86
Otros activos	9	2.977,07	1.357,07
TOTAL DEL ACTIVO INTANGIBLE		<u>155.385,93</u>	<u>153.765,93</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>14.277.452,60</u>	<u>13.506.758,82</u>
P A S I V O			
CORRIENTE			
Préstamos bancarios	10	641.597,20	1.079.410,48
Cuentas por pagar	11	7.012.775,07	8.492.978,70
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		<u>7.654.372,27</u>	<u>9.572.389,18</u>
A LARGO PLAZO			
Impuesto diferido	12	79.509,13	
Provisión	13	66.075,00	31.476,87
Aportes para futuras capitalizaciones	14	3.790.000,00	1.790.000,00
Préstamos bancarios	15	1.118.402,80	1.069.101,38
TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>5.053.986,93</u>	<u>2.890.578,25</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>12.708.359,20</u>	<u>12.462.967,43</u>
PATRIMONIO			
Capital social	16	500.000,00	500.000,00
Reservas	17	441.992,23	280.855,73
Efectos de la aplicación NIIF	18	913.577,36	
Resultado del ejercicio	19	- 286.476,19	262.935,66
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>1.569.093,40</u>	<u>1.043.791,39</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>14.277.452,60</u>	<u>13.506.758,82</u>

Las notas forman parte de este informe.

HORMICRETO CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2011 Y DICIEMBRE 31 DE 2010

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

ESTADOS FINANCIEROS ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

	DIC-31-2011	DIC-31-2010
VENTAS	5.649.635,50	2.518.178,05
COSTO DE VENTAS(-)	<u>4.859.198,83</u>	<u>2.013.696,06</u>
UTILIDAD BRUTA	790.436,67	504.481,99
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE VENTAS (-)	130.086,39	24.752,12
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN(-)	699.949,97	221.209,20
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	<u>830.036,36</u>	<u>245.961,32</u>
RESULTADO OPERACIONAL	- 39.599,69	258.520,67
GASTOS FINANCIEROS (-)	425.560,68	72.516,75
OTROS INGRESOS	426.957,73	214.425,51
OTROS EGRESOS (-)	<u>248.273,55</u>	<u>137.493,77</u>
RESULTADOS "PERDIDA"	<u>- 286.476,19</u>	<u>262.935,66</u>

Las notas forman parte de este informe

HORMICRETO CIA. LTDA.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2011

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES.	RESULTADOS ANTE-EJERCICIO	EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	TOTAL
Patrimonio a Ene-1-2011	500.000,00	14.042,78	266.812,95	262.935,66			1.043.791,39
Resolución de Junta		8.056,83	153.079,67				
Participaciones e impuestos				- 101.799,16			- 101.799,16
Efectos de aplicación NIIF						913.577,36	913.577,36
Resultados de 2011					- 286.476,19		- 286.476,19
Patrimonio a Dic-31-2011	500.000,00	22.099,61	419.892,62	161.136,50	- 286.476,19	913.577,36	1.569.093,40

Las notas forman parte de este informe.

HORMICRETO CIA. LTDA.

EFFECTOS DE LA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA " NIIF "

Balances Generales a Diciembre 31-2011, y Diciembre 31-2010

Expresado en Dólares de lo Estados Unidos de América

C U E N T A S	DIC-31-2011	DIC-31-2010	VARIACIONES TOTALES
A C T I V O			
CORRIENTE			
DISPONIBLE			
Caja	600,00	600,00	-
Bancos	30.949,73	30.949,73	-
	31.549,73	31.549,73	-
EXIGIBLE			
Cuentas	256.681,05	256.681,05	-
Provisión cuentas incobrables	1.772,03	1.772,03	-
Préstamos a empleados	8.983,45	8.983,45	-
Anticipo a proveedores	66.645,00	76.981,27	10.336,27
Impuestos pagados por anticipado	637.748,43	637.748,43	-
Deudores varios	216.882,37	216.882,37	-
	1.185.165,27	1.185.504,54	338,27
REALIZABLE			
Materia Prima	1.469.848,65	1.486.192,94	16.344,29
Mercadería	1.164,06	4.949,63	3.785,57
Productos terminados	97.751,57	98.915,63	1.164,06
Productos en proceso	19.480,49	-	19.480,49
Otros	1.833,43	-	1.833,43
Repuestos y accesorios	55.768,36	55.768,36	-
	1.645.826,56	1.645.826,56	-
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	2.862.544,56	2.872.880,83	10.336,27
FLUO			
Muebles y enseres	2.808,61	2.808,61	-
Vehículos y equipo	13.526,00	16.473,75	2.947,75
Equipo de oficina	878,53	878,53	-
Equipo de transporte	538.132,00	407.765,04	130.366,96
Maquinaria y equipo	6.091.176,50	5.914.031,29	177.145,21
Maquinaria Tahual	-	81.845,03	81.845,03
Edificaciones e instalaciones	3.381.028,86	3.381.028,85	0,01
Instalaciones	269.716,10	379.350,94	109.634,84
Terreno	1.320.221,58	982.276,18	637.945,40
	11.817.488,18	10.866.458,22	951.029,96
Depreciaciones:			
Herramientas	-	-	-
Muebles y enseres	1.812,30	1.812,30	-
Vehículos	4.367,60	16.473,75	12.106,15
Equipo de oficina	281,18	281,18	-
Equipo de transporte	49.342,85	100.586,40	51.243,55
Maquinaria	41.416,17	144.793,25	103.377,08
Maquinaria Tahual	-	12.422,36	12.422,36
Instalaciones	47.089,53	74.805,56	27.716,03
Trituradoras Tahual	-	35.171,36	35.171,36
	144.289,53	386.346,16	242.056,63
TOTAL DEL ACTIVO FLUO	11.473.198,55	10.480.112,06	993.086,49
DIFERIDO			
Concesión minera 5 hermanos	108.799,22	108.799,22	-
Arca minera Charles II H.	21.690,00	21.690,00	-
Concesión minera Congagua H.	23.919,64	23.919,64	-
	152.408,86	152.408,86	-
OTROS ACTIVOS			
Línea telefónica	1.357,07	1.357,07	-
TOTAL DEL ACTIVO	14.489.509,04	13.354.349,86	1.135.159,18
PASIVO			
CORRIENTE			
Préstamos bancario	1.079.410,48	88.888,90	990.521,58
Porción corriente Préstamos Bancarios	-	990.521,58	990.521,58
Provisión beneficios sociales	36.422,44	36.785,08	362,64
Impuestos por pagar	8.690,24	8.690,24	-
Proveedores exterior	10.003,67	20.511,85	10.508,18
Acreedores Varios	576.746,81	563.585,84	13.160,97
Préstamos compañías relacionadas	7.839.993,16	7.839.993,16	-
Gastos por pagar	583,48	48,93	534,55
Varias cuentas por pagar	-	13.160,97	13.160,97
Intereses por pagar	10.202,63	10.202,63	-
TOTAL DEL PASIVO A CORTO PLAZO	9.562.052,91	9.572.389,18	10.336,27
A LARGO PLAZO			
Impuesto diferido	79.509,13	-	79.509,13
Provisiones	31.478,87	31.478,87	-
Aportes para futuras capitalizaciones	1.790.000,00	1.790.000,00	-
Préstamos financieros	1.069.101,38	1.069.101,38	-
	2.970.087,38	2.890.578,25	79.509,13
TOTAL DEL PASIVO	12.532.140,29	12.462.967,43	69.172,86
PATRIMONIO			
Capital social	500.000,00	500.000,00	-
Reserva legal	14.042,78	14.042,78	-
Reserva facultativa	266.812,95	266.812,95	-
Utilidades acumuladas	262.935,66	262.935,66	-
Efectos de la aplicación NIIF	913.577,36	-	913.577,36
Utilidad del ejercicio	-	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.957.368,75	1.043.791,39	913.577,36
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	14.489.509,04	13.506.758,82	982.750,22
CAPITAL DE TRABAJO "Disminución"	6.699.508,35	6.699.508,35	-

La administración de la empresa aplicó los efectos de las NIIF al balance cerrado y presentado a Diciembre 31 de 2010

HORMICRETO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

AÑO 2011

A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Resultado del ejercicio "Pérdida"	-	286.476,19
Utilidad de 2010	-	262.935,66
Incremento de Reservas Legales		8.056,83
Incremento de Reservas Facultativas		153.079,67
Depreciaciones		845.131,78
Provisión para jubilación patronal, y deshaucio		34.598,13
Provisión beneficios sociales		22.299,52
Provisión cuentas incobrables		15.634,90
Disminución préstamos a empleados		2.318,06
Disminución de Impuestos pagados por anticipado		257.718,32
Disminución de Materia prima		83.360,79
Disminución de productos terminados		56.462,71
Disminución de productos en proceso		8.483,32
Disminución de otros		1.833,43
Incremento de préstamos bancarios		49.301,42
Incremento de impuestos por pagar		8.162,63
Incremento de proveedores locales		604.075,38
Incremento de intereses por pagar		7.098,61
Incremento de proveedores del exterior		9.996,34
Incremento de aportes futuras capitalizaciones		2.000.000,00
Incremento de cuentas por pagar compañías relacionadas		1.979.478,49
SUMAN		5.597.678,48

B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento de Clientes		160.611,47
Incremento de pagos anticipados		251.811,27
Incremento de Deudores varios		7.138,48
Incremento de cuentas por cobrar relacionadas		1.059,41
Incremento de mercadería		2.584,77
Incremento de Repuestos		134.173,37
Incremento de Maquinaria y equipo		294.348,52
Incremento de construcciones en proceso		180.214,49
Incremento de inversiones en otras empresas		1.620,00
Disminución de préstamos bancarios		437.813,28
Disminución de acreedores varios		120.298,78
Disminución de préstamos compañías relacionadas		3.970.065,35
Disminución de Gastos por pagar		411,57
Disminución de varias cuentas por pagar		10.202,63
SUMAN		5.572.353,39

C) INCREMENTO DE CAJA Y BANCOS

25.325,09

SALDO A INICIO DEL AÑO DE CAJA Y BANCOS

31.549,73

SALDO AL FINALIZAR EL AÑO DE LA CUENTA CAJA Y BANCOS

56.874,82

Las notas forman parte de este informe.

HORMICRETO CIA. LTDA.ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO , POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2011
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Resultados del ejercicio "Pérdida"		-	286.476,19
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación			
Reserva legal	8.056,83		
Reserva facultativa	153.079,67		
Depreciaciones	845.131,78		
Provisión Beneficios sociales	34.598,13		
Provisión jubilación patronal	22.299,52		1.063.165,93
Cambios netos en activo y pasivos			
Incremento de cuentas por cobrar:			
Cientes	- 160.611,47	-	420.620,63
Pagos anticipados	- 251.811,27		
Deudores varios	- 7.138,48		
Cuentas por cobrar relacionadas	- 1.059,41		
			275.671,28
Incremento de provisión cuentas incobrables	15.634,90		
Disminución de préstamos a empleados	2.318,06		
Impuestos pagados por anticipado	257.718,32		144.949,35
Incremento de inventarios:			
Mercaderías	- 2.584,77	-	136.758,14
Repuestos	- 134.173,37		
Disminución de inventario:			
Materia prima	83.360,79		150.140,25
Productos terminados	56.462,71		
Productos en proceso	8.483,32		
Otros	1.833,43		13.382,11
Incremento de pasivos:			2.608.811,45
Impuestos por pagar	8.162,63		
Proveedores locales	604.075,38		
Intereses por pagar	7.098,61		
Proveedores del exterior	9.996,34		
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1.979.478,49		
Disminución de pasivos:			4.538.791,61
Préstamos bancarios	- 437.813,28	-	1.929.980,16
Acreedores varios	- 120.298,78		
Préstamos compañías relacionadas	- 3.970.065,35		
Gastos por pagar	- 411,57		
Varias cuentas por pagar	- 10.202,63		
Efectivo neto provisto por actividades de operación A			- 1.284.857,66
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Incremento de activos fijos:			474.563,01
Maquinaria y equipo	- 294.348,52		
Construcciones en proceso	- 180.214,49		
Instalaciones			
Incremento de otros activos			1.620,00
Inversiones an otras empresas	- 1.620,00	-	476.183,01
Efectivo neto provisto por actividades de inversión B			- 476.183,01
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Incremento de pasivo no corriente			49.301,42
Parte no corriente de préstamos bancarios a largo plazo	49.301,42		
De Socios:			1.737.064,34
Resultado años anteriores	- 262.935,66		
Aportes para futuras capitalizaciones	2.000.000,00		
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento C			1.786.365,76
INCREMENTO DEL EFECTIVO A + B + C			25.325,09
Efectivo en caja y bancos			
Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2011"			31.549,73
Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2011"			56.874,82

Las notas forman parte de este informe

HORMICRETO CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2011

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 y razonable, a Diciembre 31 de 2011

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; y a la estimación de la vida útil de cada ítem del activo fijo

Los estados financieros han sido registrados y presentados acatando las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", 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 2011, los Balances General y de Resultados demuestran los siguientes saldos:

3.- CAJA Y BANCOS		\$ 56.874.82
Caja chica	\$ 600.00	
Bancos	\$ 56.274.82	
4.- CUENTAS POR COBRAR		\$ 1.330.117.62
Clientes	\$ 417.292.52	
Provisiones cuentas incobrables	\$ - 17.406.93	
Préstamos empleados	\$ 6.665.39	
Pagos anticipados	\$ 318.456.27	
Impuestos pagados por anticipado	\$ 380.030.11	
Deudores varios	\$ 224.020.85	
Cuentas por cobrar relacionas	\$ 1.059.41	

5.-	REALIZABLE			\$	1.632.444.45
	Materias primas		\$	1.386.487.86	
	Mercaderías		\$	3.748.83	
	Productos terminados		\$	41.288.86	
	Productos en proceso		\$	10.977.17	
	Repuestos		\$	189.941.73	
6.-	FIJO			\$	12.092.051.19
	Terreno		\$	1.320.221.58	
	Edificaciones e instalaciones		\$	3.381.028.86	
	Muebles y enseres		\$	2.808.61	
	Vehículos		\$	13.526.00	
	Equipo de oficina		\$	878.53	
	Equipo de Transporte		\$	538.132.00	
	Maquinaria		\$	6.385.525.02	
	Instalaciones 1		\$	269.716.10	
	Construcciones en proceso		\$	180.214.49	
7.-	DEPRECIACIONES			\$-	989.421.41
	Muebles y enseres	10%	\$ -	2.093.34	
	Vehículos	20%	\$ -	6.438.13	
	Equipo de oficina	10%	\$ -	369.02	
	Equipo de transporte	20%	\$ -	105.434.09	
	Maquinaria	10%	\$ -	633.684.62	
	Edificaciones e instalaciones	5 %	\$ -	167.361.00	
	Instalaciones y edificaciones	5%	\$ -	74.041.21	
8.-	DIFERIDO			\$	152.408.86
	Concesiones mineras				
	5 hermanos H		\$	106.799.22	
	Charles II H		\$	21.690.00	
	Congaguilla H		\$	23.919.64	
9.-	OTROS ACTIVOS			\$	2.977.07
	Línea telefónica		\$	1.357.07	
	Inversiones en otras empresas		\$	1.620.00	
10.-	PRESTAMOS BANCARIOS			\$	641.597.20
	Porción CORRIENTE de préstamos				
	Bancarios a largo plazo		\$	641.597.20	
11.-	CUENTAS POR PAGAR			\$	7.012.775.07
	Provisiones beneficios sociales		\$	58.721.96	
	Impuestos por pagar		\$	16.852.87	
	Proveedores locales		\$	604.075.38	
	Proveedores del exterior		\$	20.000.01	
	Acreedores varios		\$	456.448.03	
	Gastos por pagar		\$	171.91	
	Préstamos compañías relacionadas		\$	3.869.927.81	
	Cuentas por pagar compañías relacionadas		\$	1.979.478.49	
	Intereses por pagar		\$	7.098.61	

12.-	IMPUESTO DIFERIDO		\$	79.509.13
	Resultado de la aplicación de las NIIF	\$	79.509.13	
13.-	PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL		\$	66.075.00
	Jubilación patronal	\$	51.295.00	
	Desahucio	\$	14.780.00	
	Según Cálculo matemático actuarial. Realizado Por la firma ACTUARIA consultores C. Ltda.			
14.-	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		\$	3.790.000.00
	Paragon Management Holdings	\$	1.790.000.00	
	Graiman Cía. Ltda..	\$	2.000.000.00	
15.-	PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO		\$	1.118.402.80
	Banco Bolivariano	\$	1.118.402.80.	
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		\$	441.992.23
	Legales Diciembre 31-2011	\$	22.099.61	
	Facultativas a Diciembre 31-2011	\$	419.892.62	
18.-	EFFECTOS DE LA APLICACIÓN NIIF		\$	913.577.36
	Valuación firma: AVALUAC CIA. LTDA.	\$	913.577.36	
19.-	RESULTADO DEL EJERCICIO "PERDIDA"		\$ -	286.476.19
	Es el resultado de la aplicación de las cuentas de Ventas, costos y gastos mas otros ingresos.			
20.-	SITUACIÓN TRIBUTARIA			
	La empresa no ha sido intervenida por el Servicio de Rentas Internas			
21.-	EVENTOS SUBSECUENTES:			
	En el transcurso de la auditoría; en el ejercicio fiscal de 2011, la administración de la empresa realiza los registros contables pertinentes a los efectos de la aplicación de las NIIF			
22.-	En cumplimiento de la disposición 02.Q.ICL.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.			
23.-	La empresa no mantiene Activos, ni Pasivos contingentes con terceros.			
24.-	Por disposición establecida en Resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO por el ejercicio fiscal de 2011, el cual es de exclusiva responsabilidad de la administración de la empresa, y sobre la que se dictaminará su razonabilidad.			
25.-	La empresa está catalogada como negocio en marcha			
26.-	El suscrito, realizó la Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2010.			