

32.466

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 2007

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 2007, 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.

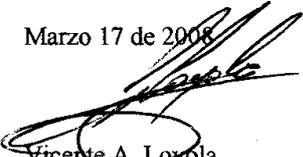
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la firma HORMICRETO CIA. LTDA Al 31 de Diciembre de 2007; los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha indicada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

El informe de Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2006, 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 17 de 2008



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 2007, Y 31 DICIEMBRE DE 2006
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

		2 0 0 7	2 0 0 6
	NOTAS		
A C T I V O			
CORRIENTE			
Caja y bancos	3	54.734,98	154.738,83
Cuentas por cobrar, neto	4	1.233.332,59	976.826,00
Inventarios, neto	5	<u>592.315,87</u>	<u>171.903,57</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1.880.383,44	1.303.468,40
FIJO			
Propiedades, planta y equipo, al costo	6	5.418.015,80	3.289.189,44
Depreciaciones acumuladas	7	<u>- 241.337,48</u>	<u>- 172.524,14</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		5.176.678,32	3.116.665,30
OTROS ACTIVOS			
DIFERIDO			
Gastos de instalación, preoperacionales y de investigación	8	1.223.609,87	484.230,31
Amortización	9	<u>- 14.214,00</u>	<u>- 13.513,16</u>
TOTAL DEL ACTIVO INTANGIBLE		1.209.395,87	470.717,15
DEPOSITOS EN GARANTIA	10	<u>1.357,07</u>	<u>1.357,07</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>8.267.814,70</u>	<u>4.892.207,92</u>
P A S I V O			
CORRIENTE			
Préstamos y sobregiro Bancario	11	1.392.582,15	960.248,11
Cuentas por pagar	12	<u>3.511.895,19</u>	<u>1.689.176,97</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		4.904.477,34	2.649.425,08
A LARGO PLAZO			
Provisión Jubilación Patronal	13	10.914,87	8.591,31
Aportes para futuras capitalizaciones	14	1.690.000,00	1.690.000,00
Préstamos bancarios	15	<u>1.050.000,00</u>	<u>-</u>
TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO		2.750.914,87	1.698.591,31
TOTAL DEL PASIVO		7.655.392,21	4.348.016,39
PATRIMONIO			
Capital social	16	500.000,00	500.000,00
Reservas	17	44.191,53	31.498,76
Resultado de ejercicios anteriores			12.692,77
Utilidad del ejercicio	18	<u>68.230,96</u>	<u>-</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		612.422,49	544.191,53
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>8.267.814,70</u>	<u>4.892.207,92</u>

Las notas forman parte de este informe.

HORMICRETO CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2007, Y DICIEMBRE 31 DE 2006

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

	DIC-31-2007	DIC-31-2006
VENTAS	1.541.825,44	1.765.330,24
COSTO DE VENTAS(-)	<u>1.475.662,87</u>	<u>1.637.475,30</u>
UTILIDAD BRUTA	66.162,57	127.854,94
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE VENTAS (-)	22.187,01	18.668,61
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN(-)	98.886,50	80.707,29
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	<u>121.073,51</u>	<u>99.375,90</u>
RESULTADO OPERACIONAL	- 54.910,94	28.479,04
GASTOS FINANCIEROS (-)	15.381,88	51.682,34
OTROS INGRESOS	159.398,76	74.139,54
OTROS EGRESOS (-)	<u>20.874,98</u>	<u>29.759,09</u>
UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	<u>68.230,96</u>	<u>21.177,15</u>

Las notas forman parte de este informe

HORMICRETO CIA. LTDA.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2007

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Ene-1-2007	500.000,00	1.574,94	29.923,82	12.692,77		544.191,53
Resolución de Junta		634,63	12.058,14	-	12.692,77	-
Resultados de 2007					68.230,96	68.230,96
Patrimonio a Dic-31-2007	500.000,00	2.209,57	41.981,96	-	68.230,96	612.422,49

Los resultados de 2007 son registrados luego de participaciones e impuestos

Las notas forman parte de este informe.

HORMICRETO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

AÑO 2007

A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad del ejercicio (Antes de participaciones e impuestos)	68.230,96
Depreciaciones	68.813,34
Amortizaciones	700,84
Provisión para jubilación patronal, desahucio y obligaciones sociales	2.323,56
Reserva legal	634,63
Reserva facultativa	12.058,14
Disminución de cuentas por cobrar a compañías relacionadas	128.402,76
Disminución de deudores varios	43.411,76
Disminución de materia prima	2.740,01
Disminución de materiales y suministros	2.263,60
Disminución de equipo de cómputo	3.673,85
Incremento de préstamos y sobregiro bancario	432.334,04
Incremento de Proveedores locales	1.513.286,64
Incremento de Préstamos de compañías relacionadas	363.412,40
Incremento de Interes y comisiones por pagar	14.203,43
Incremento de préstamos bancarios a largo plazo	1.050.000,00
SUMAN	3.706.489,96

B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Compra de activos fijos	2.132.500,21
Incremento de Clientes	134.106,20
Incremento de Préstamos empleados	1.455,38
Incremento de Anticipo proveedores	64.708,62
Incremento de Anticipos pagados por anticipado	228.050,91
Incremento de productos terminados	5.548,67
Incremento de importaciones en tránsito	377.899,77
Incremento de repuestos y accesorios	41.967,47
Incremento de Gastos de investigación	739.379,56
Disminución de Provisiones sociales	3.870,96
Disminución de Impuestos por pagar	107,53
Disminución de Acreedores varios	50.652,79
Disminución de Gastos por pagar	13.552,97
Disminución de Resultado de años anteriores	12.692,77
SUMAN	3.806.493,81

C) DISMINUCIÓN DE CAJA Y BANCOS - 100.003,85

SALDO A INICIO DEL AÑO DE CAJA Y BANCOS 154.738,83

SALDO AL FINALIZAR EL AÑO DE LA CUENTA CAJA Y BANCOS 54.734,98

Las notas forman parte de este informe.

HORMICRETO CIA. LTDA.ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO, POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2007
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad operacional:			68.230,96
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación			
Depreciaciones	68.813,34		
Amortizaciones	700,84		
Provisión jubilación patronal	<u>2.323,56</u>		71.837,74
Cambios netos en activo y pasivos			
Incremento de cuentas por cobrar:		- 428.321,11	
Clientes	- 134.106,20		
Préstamos empleados	- 1.455,38		
Anticipo proveedores	- 64.708,62		
Impuestos pagados por anticipado	<u>- 228.050,91</u>		
Disminución de cuentas por cobrar:		171.814,52	
Compañías relacionadas	128.402,76		
Deudores varios	<u>43.411,76</u>		256.506,59
Incremento de inventarios:		- 425.415,91	
Productos terminados	- 5.548,67		
Importaciones en tránsito	- 377.899,77		
Repuestos y accesorios	<u>- 41.967,47</u>		
Disminución de inventario:		5.003,61	
Materias primas	2.740,01		
Materiales y suministros	<u>2.263,60</u>		420.412,30
Incremento de pasivos:		2.323.238,51	
Préstamos y sobregiro bancario	432.334,04		
Proveedores locales	1.513.286,64		
Intereses y comisiones bancarias	14.203,43		
Préstamos de compañías relacionadas	<u>363.412,40</u>		
Disminución de pasivos:		- 68.184,25	
Provisiones sociales	- 3.870,96		
Impuestos por pagar	- 107,53		
Acreedores varios	- 50.652,79		
Gastos por pagar	<u>- 13.552,97</u>		2.255.052,26
Efectivo neto provisto por actividades de operación A			<u>1.718.202,07</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Incremento de activos fijos:		- 2.132.500,21	
Terreno	- 75.000,00		
Instalaciones y edificaciones	- 145.411,66		
Muebles y enseres	- 590,72		
Montaje de maquinaria	- 1.896.205,81		
Maquinaria	<u>- 15.292,02</u>		
Disminución de activos fijos:		3.673,85	
Equipo de cómputo	<u>3.673,85</u>		2.128.626,36
Incremento de activo diferido:	- 739.379,56		- 739.379,56
Gastos de investigación			
Efectivo neto provisto por actividades de inversión B			<u>- 2.868.205,92</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Incremento de pasivo a largo plazo:			1.050.000,00
Préstamos bancarios			
De Socios:			
Resultado años anteriores	- 12.692,77		
Reserva legal	834,63		
Reserva facultativa	<u>12.058,14</u>		1.050.000,00
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento C			<u>1.050.000,00</u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO A + B + C			- 100.003,85
Efectivo en caja y bancos			
Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2007"			<u>154.738,83</u>
Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2007"			<u>54.734,98</u>
Las notas forman parte de este informe			

HORMICRETO CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2007

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. 21 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 2007, los Balances General y de Resultados demuestran los siguientes saldos:

3.-	CAJA Y BANCOS		\$	54.734.98
	Caja chica	\$	600.00	
	Bancos	\$	54.134.98	
4.-	CUENTAS POR COBRAR		\$	1.233.332.59
	Clientes	\$	244.765.59	
	Provisiones cuentas incobrables	\$ -	9.290.37	
	Cuentas por cobrar Cias Relacionadas	\$	30.994.77	
	Préstamos empleados	\$	4.663.16	
	Anticipo proveedores	\$	178.333.00	
	Impuestos pagados por anticipado	\$	478.299.05	
	Deudores varios	\$	305.567.39	
5.-	REALIZABLE		\$	592.315.87
	Materias primas	\$	68.609.47	
	Materiales y suministros	\$	1.560.70	
	Productos terminados	\$	14.426.45	
	Importaciones en tránsito	\$	451.435.49	
	Repuestos y accesorios	\$	56.283.76	

6.-	FIJO			\$ 5.418.015.80
	Herramienta		\$ 11.601.87	
	Muebles y enseres		\$ 2.886.47	
	Vehiculos		\$ 16.473.75	
	Equipo de oficina		\$ 6.029.75	
	Montaje maquinaria		\$ 4.334.558.60	
	Equipo de Transporte		\$ 189.994.42	
	Equipo de computación		\$ 198.00	
	Maquinaria		\$ 203.380.10	
	Instalaciones y edificación		\$ 145.411.66	
	Terreno		\$ 507.481.18	

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 cemento (Cementera)

7.-	DEPRECIACIONES			\$- 241.337.48
	Herramienta	20%	\$ - 7.807.82	
	Muebles y enseres	10%	\$ - 1.006.26	
	Vehículos	20%	\$ - 11.663.23	
	Equipo de oficina	10%	\$ - 2.862.54	
	Equipo de transporte	20%	\$ -125.064.61	
	Equipo de computación	33%	\$ - 197.99	
	Maquinaria	10%	\$ - 85.464.47	
	Instalaciones y edificaciones	5%	\$ - 7.270.56	
	No se deprecia la cuenta Montaje de Maquinaria por cuanto continúa su Implementación.			

8.-	GASTOS DE INSTALACIÓN, PREOPERACIONALES Y DE INVESTIGACIÓN			\$ 1.223.609.87
	Gastos de instalación		\$ 15.128.95	
	Gastos preoperacionales		\$ 685.05	
	Gastos de investigación		\$ 1.207.795.87	

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

Los gastos de investigación, continúan Implementándose, razón por la que no Se amortiza.

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

11.-	PRESTAMOS Y SOBREGIRO BANCARIO			\$ 1.392.582.15
	Banco Bolivariano		\$ 284.689.75	
	Banco Internacional		\$ 1.062.455.26	
	Sobregiro Banco Del Pichincha Cta. Cte, 1755992		\$ 45.437.14	

12.-	CUENTAS POR PAGAR		\$ 3.511.895.19
	Provisiones sociales	\$ 13.599.19	
	Impuestos por pagar	\$ 9.006.62	
	Proveedores locales	\$ 1.647.542.08	
	Acreedores varios	\$ 569.679.47	
	Gastos por pagar	\$ 4.415.01	
	Anticipo a clientes	\$ 57.59	
	Préstamos de compañías relacionadas	\$ 1.253.391.80	
	Intereses y comisiones por pagar	\$ 14.203.43	
13.-	PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL		\$ 10.914.87
	Jubilación patronal	\$ 9.055.30	
	Desahucio	\$ 1.859.57	
	Según Cálculo matemático actuarial. Realizado Por la firma ACTUARIA consultores C. Ltda.		
14.-	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES:		\$ 1.690.000.00
	Paragon	\$1.690.000.00	
15.-	PRESTAMOS BANCARIOS, LARGO PLAZO		\$ 1.050.000.00
	Austrobank	\$ 1.050.000.00	
16.-	CAPITAL SOCIAL		\$ 500.000.00
	Está constituido por 500.000 participaciones Ordinarias y nominativas de \$ 1.00 c/u		
	Graiman Cia. Ltda..	\$ 499.998.00	
	Peña Calderón Alfredo Miguel	\$ 1.00	
	Peña Payro Alfredo Miguel	\$ 1.00	
17.-	RESERVAS		\$ 44.191.53
	Legales Diciembre 31-2007	\$ 2.209.57	
	Facultativas a Diciembre 31-2007	\$ 41.981.96	
18.-	UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 68.230.96
	Es el resultado de la aplicación de las cuentas de Ventas, costos y gastos mas otros ingresos; de la Que habrá que segregarse 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		
	El SERVICIO DE RENTAS INTERNAS le reconoció el pago excesivo por Impuesto a la Renta por el ejercicio fiscal de 2006, emitiendo la respectiva Nota de Crédito por el valor de U.S. 4.826.59.		
20.-	EVENTOS SUBSECUENTES		
	El extravío de la nota de crédito mencionada en la nota 19, ha hecho que la empresa realice los trámites correspondientes, para la anulación y emisión de una nueva nota de crédito		
21.-	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.		
22.-	La empresa no mantiene Activos, ni Pasivos contingentes con terceros.		

- 23.- Por disposición establecida en Resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO por el ejercicio fiscal de 2007, el cual es de exclusiva responsabilidad de la administración de la empresa, y sobre la que se dictaminará su razonabilidad.
- 24.- De acuerdo a la NEA número 20 la empresa está catalogada como negocio en marcha
- 25.- El suscrito, realizó Informe de Auditor Independiente por el ejercicio económico de 2006.