

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 2008

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 2008, 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.

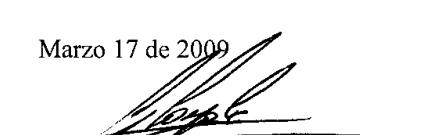
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la firma HORMICRETO CIA. LTDA Al 31 de Diciembre de 2008; los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha indicada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

El informe de Auditoria Externa por el ejercicio económico de 2007, 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 2009


Vicente A. Loyola.
C.P.A. Registro 2.771
AUDITOR EXTERNO Registro SC-RNAE N° 077

HORMICRETO CIA LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008, Y 31 DICIEMBRE DE 2007
 (Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

2 0 0 8

2 0 0 7

NOTAS

A C T I V O

CORRIENTE

Caja y bancos	3	8.875,17	54.734,98
Cuentas por cobrar, neto	4	1.141.011,75	1.233.332,59
Inventarios, neto	5	<u>1.385.313,26</u>	<u>592.315,87</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>2.535.200,18</u>	<u>1.880.383,44</u>

FIJO

Propiedades, planta y equipo, al costo	6	7.512.352,14	5.418.015,80
Depreciaciones acumuladas	7	<u>- 332.068,86</u>	<u>- 241.337,48</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		<u>7.180.283,28</u>	<u>5.176.678,32</u>

OTROS ACTIVOS

DIFERIDO

Gastos de instalación, preoperacionales y de investigación	8	1.421.992,55	1.223.609,87
Amortización	9	<u>- 14.214,00</u>	<u>- 14.214,00</u>
TOTAL DEL ACTIVO INTANGIBLE		<u>1.407.778,55</u>	<u>1.209.395,87</u>
DEPOSITOS EN GARANTIA	10	<u>1.357,07</u>	<u>1.357,07</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>11.124.619,08</u>	<u>8.267.814,70</u>

P A S I V O

CORRIENTE

Préstamos y sobregiro Bancario	11	803.272,70	1.392.582,15
Cuentas por pagar	12	<u>4.717.080,89</u>	<u>3.511.895,19</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		<u>5.520.353,59</u>	<u>4.904.477,34</u>

A LARGO PLAZO

Provisión Jubilación Patronal	13	16.679,24	10.914,87
Aportes para futuras capitalizaciones			1.690.000,00
Préstamos bancarios	14	<u>3.105.696,41</u>	<u>1.050.000,00</u>

TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO

3.122.375,65

2.750.914,87

TOTAL DEL PASIVO

8.642.729,24

7.655.392,21

PATRIMONIO

Capital social	15	500.000,00	500.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones	16	1.790.000,00	
Reservas	17	44.191,53	44.191,53
Resultado de ejercicios anteriores		42.669,70	68.230,96
Utilidad del ejercicio	18	<u>105.028,61</u>	
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>2.481.889,84</u>	<u>612.422,49</u>

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

11.124.619,08

8.267.814,70

Las notas forman parte de este informe.

HORMICRETO CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2008, Y DICIEMBRE 31 DE 2007

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

	DIC-31-2008	DIC-31-2007
VENTAS	1.994.525,20	1.541.825,44
COSTO DE VENTAS(-)	<u>1.828.447,96</u>	<u>1.475.662,87</u>
UTILIDAD BRUTA	166.077,24	66.162,57
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE VENTAS (-)	18.090,76	22.187,01
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN(-)	139.944,71	98.886,50
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	<u>158.035,47</u>	<u>121.073,51</u>
RESULTADO OPERACIONAL	8.041,77	54.910,94
GASTOS FINANCIEROS (-)	15.801,18	15.381,88
OTROS INGRESOS	117.779,13	159.398,76
OTROS EGRESOS (-)	<u>4.991,11</u>	<u>20.874,98</u>
UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	<u>105.028,61</u>	<u>68.230,96</u>

Las notas forman parte de este informe



HORMICRETO CIA. LTDA.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2008

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ANOS ANTERIORES.	RESULTADO EJERCICIO	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	TOTAL
Patrimonio a Ene-1-2008	500.000,00	2.209,57	41.981,96	68.230,96			612.422,49
Resolución de Junta					-		-
Participaciones e impuestos			- 25.561,26		- 25.561,26		- 25.561,26
Aportes futuras capitalizaciones					1.790.000,00	1.790.000,00	
Resultados de 2008				105.028,61			105.028,61
Patrimonio a Dic-31-2008	<u>500.000,00</u>	<u>2.209,57</u>	<u>41.981,96</u>	<u>42.869,70</u>	<u>105.028,61</u>	<u>1.790.000,00</u>	<u>2.481.889,84</u>

Los resultados de 2008 son registrados antes de participaciones e impuestos

Las notas forman parte de este informe.

HORMICRETO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

AÑO 2008

A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad del ejercicio (Antes de participaciones e impuestos)	105.028,61
Depreciaciones	90.731,38
Provisión cuentas incobrables	6.015,78
Provisión para jubilación patronal, deshaucio y obligaciones sociales	5.764,37
Disminución de clientes	133.273,38
Disminución de préstamos empleados	1.874,46
Disminución anticipo proveedores	153.553,00
Disminución de inventario	42.806,30
Incremento de Impuestos por pagar	5.387,87
Incremento de Proveedores del exterior	18.672,00
Incremento de Préstamos de compañías relacionadas	2.592.955,72
Incremento de Interés y comisiones por pagar	17.751,14
Incremento de préstamos bancarios a largo plazo	2.055.696,41
Incremento de aportes futuras capitalizaciones	1.790.000,00
SUMAN	7.007.478,86

B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento de compañías relacionadas deudoras	1.558,16
Incremento de deudores varios	28.150,61
Incremento de impuestos pagados por anticipado	160.655,45
Incremento de Materiales y suministros	2.395,24
Incremento de Productos terminados	9.670,89
Incremento de Importaciones en tránsito	820.187,15
Incremento de repuestos y accesorios	3.550,41
Disminución de préstamos y sobregiro bancario	589.309,45
Disminución de Provisiones sociales	246,66
Disminución de Proveedores locales	1.420.300,94
Disminución de acreedores varios	6.093,60
Disminución de anticipo clientes	57,59
Disminución de Gastos por pagar	2.882,24
Incremento de terrenos	174.795,00
Incremento de instalaciones y edificaciones	233.939,28
Incremento de equipo de oficina	740,53
Incremento de equipo de transporte	46.455,03
Incremento de Montaje de maquinaria	1.638.406,50
Incremento de gastos de investigación	198.382,68
Disminución de aportes futuras capitalizaciones "activo corriente"	1.690.000,00
Disminución de Resultado de años anteriores	25.561,26
SUMAN	7.053.338,67

C) DISMINUCIÓN DE CAJA Y BANCOS

SALDO A INICIO DEL AÑO DE CAJA Y BANCOS

SALDO AL FINALIZAR EL AÑO DE LA CUENTA CAJA Y BANCO

Las notas forman parte de este informe.

[Signature]



HORMICRETO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO , POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2008
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad operacional antes de participaciones e impuestos		105.028,61
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	90.731,38	
Provisión cuentas incobrables	6.015,78	
Provisión jubilación patronal	5.764,37	90.479,97
Cambios netos en activo y pasivos		
Incremento de cuentas por cobrar:		190.364,22
Compañías relacionadas	- 1.558,16	
Deudores varios	- 28.150,61	
Impuestos pagados por anticipado	- 160.655,45	
Disminución de cuentas por cobrar:		288.700,84
Clientes	133.273,38	98.336,62
Préstamos empleados	1.874,46	
Anticipo proveedores	153.553,00	
Incremento de inventarios:		835.803,69
Materiales y suministros	- 2.395,24	
Productos terminados	- 9.670,89	
Importaciones en tránsito	- 820.187,15	
Repuestos y accesorios	- 3.550,41	
Disminución de inventario:		42.806,30
Materias primas	- 42.806,30	792.997,39
Incremento de pasivos:		2.634.766,73
Impuestos por pagar	5.387,87	
Proveedores del exterior	18.672,00	
Intereses y comisiones por pagar	17.751,14	
Préstamos de compañías relacionadas	2.592.955,72	
Disminución de pasivos:		- 2.018.890,48
Préstamos y sobreiro bancario	- 589.309,45	
Provisiones sociales	- 246,66	
Proveedores locales	- 1.420.300,94	
Acedores varios	- 6.093,60	
Anticipo clientes	- 57,59	
Gastos por pagar	- 2.882,24	615.876,25
Efectivo neto provisto por actividades de operación A		116.724,06
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Incremento de activos fijos:		- 2.094.336,34
Terreno	- 174.795,00	
Instalaciones y edificaciones	- 233.939,28	
Equipo de oficina	- 740,53	
Equipo de transporte	- 46.455,03	
Montaje de maquinaria	- 1.638.406,50	- 2.094.336,34
Incremento de activo diferido:		- 198.382,68
Gastos de investigación	- 198.382,68	
Efectivo neto provisto por actividades de inversión B		- 2.292.719,02
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Disminución de pasivo no corriente		
Aportes futuras capitalizaciones		- 1.690.000,00
Incremento de pasivo a largo plazo:		
Préstamos bancarios		2.055.696,41
De Socios:		1.764.438,74
Aportes futuras capitalizaciones	1.790.000,00	
Resultado años anteriores	25.561,26	
Reserva legal		
Reserva facultativa		
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento C		2.130.135,15
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO A + B + C		- 45.859,81
Efectivo en caja y bancos		
Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2008"		54.734,98
Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2008"		8.875,17

Las notas forman parte de este informe

HORMICRETO CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2008

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 2008, los Balances General y de Resultados demuestran los siguientes saldos:

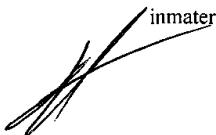
3.- CAJA Y BANCOS		\$ 8.875.17
Caja chica	\$ 600.00	
Bancos	\$ 8.275.17	
4.- CUENTAS POR COBRAR		\$ 1.141.011.75
Clientes	\$ 111.492.21	
Provisiones cuentas incobrables	\$ - 3.274.59	
Cuentas por cobrar Cias Relacionadas	\$ 32.552.93	
Préstamos empleados	\$ 2.788.70	
Anticipo proveedores	\$ 24.780.00	
Impuestos pagados por anticipado	\$ 638.954.50	
Deudores varios	\$ 333.718.00	

La provisión para cuentas incobrables se encuentra dentro
De lo previsto en el Art.25, numeral 3 de la Ley de Régimen
Tributario Interno.

5.-	REALIZABLE		\$ 1.385.313.26
	Materias primas	\$ 25.803.17	
	Materiales y suministros	\$ 3.955.94	
	Productos terminados	\$ 24.097.34	
	Importaciones en tránsito	\$ 1.271.622.64	
	Repuestos y accesorios	\$ 59.834.17	
6.-	FIJO		\$ 7.512.352.14
	Terreno	\$ 682.276.18	
	Instalaciones y edificaciones	\$ 379.350.94	
	Herramienta	\$ 11.601.87	
	Muebles y enseres	\$ 2.886.47	
	Vehículos	\$ 16.473.75	
	Equipo de oficina	\$ 6.770.28	
	Montaje maquinaria	\$ 5.972.965.10	
	Equipo de Transporte	\$ 236.449.45	
	Equipo de computación	\$ 198.00	
	Maquinaria	\$ 203.380.10	
	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		\$- 332.068.86
	Herramienta	20% \$ - 10.128.14	
	Muebles y enseres	10% \$ - 1.295.10	
	Vehículos	20% \$ - 14.797.07	
	Equipo de oficina	10% \$ - 3.477.88	
	Equipo de transporte	20% \$ - 162.263.53	
	Equipo de computación	33% \$ - 197.99	
	Maquinaria	10% \$ - 105.802.43	
	Instalaciones y edificaciones	5% \$ - 34.106.72	
	No se deprecia la cuenta Montaje de Maquinaria por cuanto continúa su Implementación.		
8.-	GASTOS DE INSTALACIÓN, PREOPERACIONALES Y DE INVESTIGACIÓN		\$ 1.421.992.55
	Gastos de instalación	\$ 15.128.95	
	Gastos preoperacionales	\$ 685.05	
	Gastos de investigación	\$ 1.405.178.55	
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 OP 800306524 K Banco Internacional Sobregiro Banco Del Pichincha Sobregiro Banco Internacional	\$ 405.604.42 \$ 279.940.34 \$ 113.578.14 \$ 4.149.80	\$ 803.272.70
12.-	CUENTAS POR PAGAR Provisiones sociales Impuestos por pagar Proveedores locales Acreedores varios Gastos por pagar Préstamos de compañías relacionadas Proveedores del exterior Intereses y comisiones por pagar	\$ 13.352.53 \$ 14.394.49 \$ 227.241.14 \$ 563.585.87 \$ 1.532.77 \$ 3.846.347.52 \$ 18.672.00 \$ 31.954.57	\$ 4.717.080.89
13.-	PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Jubilación patronal Desahucio Según Cálculo matemático actuarial. Realizado Por la firma ACTUARIA consultores C. Ltda.	\$ 13.621.88 \$ 3.057.36	\$ 16.679.24
14.-	PRESTAMOS BANCARIOS Austrobank Financiera Unión del Sur	\$ 2.605.696.41 \$ 500.000.00	\$ 3.105.696.41
15.-	CAPITAL SOCIAL Está constituido por 500.000 participaciones Ordinarias y nominativas de \$ 1.00 c/u Graiman Cia. Ltda.. Peña Calderón Alfredo Miguel Peña Payro Alfredo Miguel	\$ 499.998.00 \$ 1.00 \$ 1.00	\$ 500.000.00
16.-	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES Paragon	\$ 1.790.000.00	\$ 1.790.000.00
17.-	RESERVAS Legales Diciembre 31-2007 Facultativas a Diciembre 31-2007	\$ 2.209.57 \$ 41.981.96	\$ 44.191.53
18.-	UTILIDAD DEL EJERCICIO 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.		\$ 105.028.61
19.-	SITUACIÓN TRIBUTARIA El Servicio de Rentas Internas le designa como Contribuyente Especial el 7 de Marzo del 2008		
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 2008, 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 suscripto, realizó Informe de Auditor Independiente por el ejercicio económico de 2007.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "J. M. G. S.", is positioned at the bottom left of the page.