

**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 2005**

## **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 2005, 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.

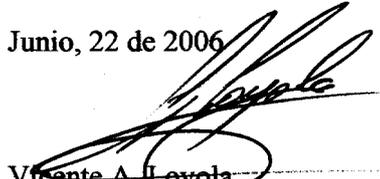
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la firma HORMICRETO CIA. LTDA Al 31 de Diciembre de 2005; los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha indicada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La empresa no ha obtenido informe de Auditoría Externa anteriormente.

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

Junio, 22 de 2006



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 2005, Y 31 DICIEMBRE DE 2004**  
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

		2005	2004
	NOTAS		
<b>A C T I V O</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	3	9.497,54	12.923,38
Cuentas por cobrar, neto	4	465.708,49	964.610,57
Inventarios, neto	5	<u>28.107,59</u>	<u>59.195,70</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>503.313,62</b>	<b>1.036.729,65</b>
<b>FIJO</b>			
Propiedades, planta y equipo, al costo	6	2.006.289,35	757.209,90
Depreciaciones acumuladas	7	<u>- 107.990,90</u>	<u>- 59.891,83</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>		<b>1.898.298,45</b>	<b>697.318,07</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
<b>DIFERIDO</b>			
Gastos de instalación, preoperacionales y de investigación	8	233.979,31	171.532,75
Amortización	9	<u>- 10.670,33</u>	<u>- 7.827,50</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO INTANGIBLE</b>		<b>223.308,98</b>	<b>163.705,25</b>
DEPOSITOS EN GARANTIA	10	<u>1.357,07</u>	<u>1.357,07</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>2.626.278,12</u></b>	<b><u>1.899.110,04</u></b>
<b>P A S I V O</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Préstamos Financieros, y sobregiro bancario	11	219.939,31	90.640,20
Cuentas por pagar	12	<u>1.868.572,30</u>	<u>1.730.959,91</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.088.511,61</b>	<b>1.821.600,11</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>			
Provisión Jubilación Patronal	13	<u>6.267,75</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>6.267,75</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>2.094.779,36</b>	<b>1.821.600,11</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	14	500.000,00	66.241,00
Reserva legal	15	563,45	270,24
Reserva facultativa	16	10.705,48	5.134,59
Utilidad del ejercicio	17	<u>20.229,83</u>	<u>5.864,10</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>531.498,76</b>	<b>77.509,93</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.626.278,12</u></b>	<b><u>1.899.110,04</u></b>

Las notas forman parte de este informe.

**HORMICRETO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2005, Y DICIEMBRE 31 DE 2004**

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

	DIC-31-2005	DIC-31-2004
VENTAS	1.568.028,97	2.228.345,67
COSTO DE VENTAS(-)	<u>1.449.436,15</u>	<u>2.107.914,19</u>
UTILIDAD BRUTA	118.592,82	120.431,48
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
GASTOS DE VENTAS (-)	30.992,21	9.470,72
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN(-)	94.416,12	90.768,32
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	<u>125.408,33</u>	<u>100.239,04</u>
RESULTADO OPERACIONAL	- 6.815,51	20.192,44
GASTOS FINANCIEROS (-)	11.838,61	10.881,78
OTROS INGRESOS	65.691,44	518,99
OTROS EGRESOS (-)	<u>12.846,31</u>	<u>631,04</u>
UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	<u>34.191,01</u>	<u>9.198,61</u>
PARTICIPACIÓN DEL 15%	5.128,65	1.379,80
IMPUESTO A LA RENTA 25%	8.832,53	1.954,70
UTILIDAD LIQUIDA	<u>20.229,83</u>	<u>5.864,11</u>

De la utilidad líquida habrá que acreditar para la cuenta de reserva legal, mínimo el 5%

Las notas forman parte de este informe

HORMICRETO CIA. LTDA.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2005

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL</u>	<u>RESULTADOS AÑOS ANTE- RIORES.</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Patrimonio a Ene-1-2005	66.241,00	270,24	5.134,59		9.198,31		80.844,14
Resolución de Junta		293,21	5.570,89		- 5.864,10		-
Participaciones e impuestos					- 3.334,21	- 13.961,18	- 17.295,39
Aumento de capital				433.759,00			433.759,00
Resultados de 2005						34.191,01	34.191,01
Patrimonio a Dic-31-2005	<u>66.241,00</u>	<u>563,45</u>	<u>10.705,48</u>	<u>433.759,00</u>	<u>-</u>	<u>20.229,83</u>	<u>531.498,76</u>

Las notas forman parte de este informe.

**HORMICRETO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO, POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2005  
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad neta		20.229,83
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Depreciaciones		48.099,07
Amortizaciones		2.842,83
Provisión jubilación patronal		6.267,75
Provisión cuentas incobrables		2.048,02
Provisión leyes sociales		
<b>Cambios netos en activo y pasivos</b>		
<b>Incremento de cuentas por cobrar:</b>		
Incremento de cuentas por cobrar:		104.917,04
Anticipo proveedores	- 43.030,36	
Impuestos pagado por anticipado	- 61.731,88	
Prepagos	- 154,80	
		<u>104.917,04</u>
<b>Disminución de cuentas por cobrar:</b>		
Disminución de cuentas por cobrar:		601.771,10
Clientes	173.342,65	
Préstamos empleados	133,55	
Deudores varios	428.294,90	
		<u>601.771,10</u>
<b>Incremento de inventarios</b>		
Incremento de inventarios		6.714,60
Materiales y suministros	- 3.099,22	
Productos terminados	- 2.258,00	
Importaciones en tránsito	- 1.359,38	
		<u>6.714,60</u>
<b>Disminución de inventarios</b>		
Disminución de inventarios		37.802,71
Materia prima	37.802,71	
		<u>37.802,71</u>
<b>Incremento de pasivos</b>		
Incremento de pasivos		495.250,18
Impuestos por pagar	6.924,14	
Préstamos compañías relacionadas	322.889,33	
Préstamos financieros	165.436,71	
		<u>495.250,18</u>
<b>Disminución de pasivos</b>		
Disminución de pasivos		228.338,68
Sobregiro bancario	- 36.137,60	
Provisiones sociales	- 2.178,43	
Proveedores locales	- 184.825,41	
Acreedores varios	- 1.868,38	
Gastos por pagar	- 3.330,86	
		<u>228.338,68</u>
<b>Incremento de otros activos</b>		
Incremento de otros activos		62.446,56
Gastos de investigación	- 72.922,87	
Gastos de instalación	10.476,31	
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>811.894,61</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>		
<b>Disminución de activos fijos</b>		
Disminución de activos fijos		1.737,14
Equipo de oficina	1.737,14	
		<u>1.737,14</u>
<b>Incremento de activos fijos</b>		
Incremento de activos fijos		1.250.816,59
Terreno	- 421.704,03	
Montaje de maquinaria	- 826.000,90	
Maquinaria y equipo	- 882,54	
Herramientas	- 827,12	
Equipo de computación	- 1.402,00	
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		<u>1.249.079,45</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
<b>De socios</b>		
De socios		433.759,00
Capital social	433.759,00	
Resultado años anteriores	5.864,10	
Reserva legal	- 293,21	
Reserva facultativa	- 5.570,89	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>433.759,00</u>
<b>DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO</b>		
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO		3.425,84
Efectivo en caja y bancos		<u>12.923,38</u>
Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2005"		<u>12.923,38</u>
Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2005"		<u>9.497,54</u>
Las notas forman parte de este informe		

## HORMICRETO CIA. LTDA.

### ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

AÑO 2005

#### A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad del ejercicio (después de participaciones e impuestos)	20.229,83
Depreciaciones	48.099,07
Amortizaciones	2.842,83
Provisión cuentas incobrables	2.048,02
Provisión para jubilación patronal, deshaucio y obligaciones sociales	6.267,75
Reservas	5.864,10
Préstamos financieros	165.436,71
Disminución clientes	173.342,65
Disminución préstamos empleados	133,55
Disminución deudores varios	428.294,90
Disminución de materia prima	37.802,71
Disminución de equipo de oficina	1.737,14
Disminución de gastos de instalación	10.476,31
Incremento de Préstamos compañías relacionadas	322.889,33
Incremento de impuestos por pagar	6.924,14
Incremento de capital social	433.759,00

#### SUMAN

1.666.148,04

#### B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Compra de activos fijos	1.250.816,59
Incremento de gastos diferidos	72.922,87
Incremento de inventarios	6.714,80
Incremento de anticipo proveedores	43.030,36
Incremento de impuestos pagados por anticipado	61.731,88
Incremento de prepagos	154,80
Disminución de Sobregiro bancario	36.137,60
Disminución de provisiones sociales	2.176,43
Disminución de proveedores locales	184.825,41
Disminución de Acreedores varios	1.868,38
Destino de gastos por pagar	3.330,86
Utilización de utilidad acumulada	5.864,10

#### SUMAN

1.669.573,88

#### C) DISMINUCIÓN DE CAJA Y BANCOS

- 3.425,84

#### SALDO A INICIO DEL AÑO DE CAJA Y BANCOS

12.923,38

#### SALDO AL FINALIZAR EL AÑO DE LA CUENTA CAJA Y BANCOS

9.497,54

Las notas forman parte de este informe.

## **HORMICRETO CIA LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2005**

#### **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 2005, los Balances General y de Resultados demuestran los siguientes saldos:

<b>3.- CAJA Y BANCOS</b>		<b>\$</b>	<b>9.497.54</b>
Caja chica	\$	400.00	
Banco Bolivariano cta. cte. 4005007435	\$	9.097.54	
Se reclasifica la cuenta de bancos ya que al Presentar el balance se netéo como: sobregi- Ro bancario.			

4.-	CUENTAS POR COBRAR		\$	465.708.49
	Cientes		\$	204.505.50
	Provisiones cuentas incobrables		\$-	8.214.69
	Préstamos empleados		\$	4.945.30
	Anticipo proveedores		\$	48.928.96
	Impuestos pagados por anticipado		\$	107.037.21
	Deudores varios		\$	108.351.41
	Prepagos		\$	154.80
5.-	REALIZABLE		\$	28.107.59
	Materias primas		\$	15.101.03
	Materiales y suministros		\$	6.708.33
	Productos terminados		\$	4.938.85
	Importaciones en tránsito		\$	1.359.38
6.-	FIJO		\$	2.006.289.35
	Herramienta		\$	11.601.87
	Muebles y enseres		\$	2.295.75
	Vehículos		\$	16.473.75
	Equipo de oficina		\$	6.029.75
	Montaje maquinaria		\$	1.233.788.64
	Equipo de Transporte		\$	111.658.48
	Equipo de computación		\$	3.871.85
	Maquinaria		\$	188.088.08
	Terreno		\$	432.481.18
	En la cuenta de Terrenos, está incluida la Compra de la propiedad a la familia OTTATY CORDERO, en la que existen construcciones, Las que no se deprecian aún por cuanto siguen Implementándose construcciones, que se dedicarán A la producción de cemento (Cementera)			
7.-	DEPRECIACIONES		\$	- 107.990.90
	Herramienta	20%	\$ -	3.167.18
	Muebles y enseres	10%	\$ -	502.53
	Vehículos	20%	\$ -	5.073.79
	Equipo de oficina	10%	\$ -	1.656.54
	Equipo de transporte	20%	\$ -	49.367.19
	Equipo de computación	33%	\$ -	1.906.08
	Maquinaria	10%	\$ -	46.317.59
	No se deprecia la cuenta Montaje de Maquinaria por cuanto continúa su Implementación.			
8.-	GASTOS DE INSTALACIÓN, PREOPERACIONALES Y DE INVESTIGACIÓN		\$	233.979.31
	Gastos de instalación		\$	15.128.95
	Gastos preoperacionales		\$	685.05
	Gastos de investigación		\$	218.165.31

9.-	AMORTIZACIONES		\$ -	10.670.33
	Gastos de instalación	20%	\$ -	10.156.01
	Gastos preoperacionales	20%	\$ -	514.32
	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		\$	219.939.31
	Préstamo Banco Bolivariano		\$	200.000.00
	Sobregiro Banco del Pichincha Cta. Cte, 17559923		\$	19.939.31
12.-	CUENTAS POR PAGAR		\$	1.868.572.30
	Provisiones sociales		\$	18.461.34
	Impuestos por pagar		\$	12.252.37
	Acreedores varios		\$	10.342.26
	Gastos por pagar		\$	1.426.60
	Anticipo a clientes		\$	57.59
	Préstamos compañías relacionadas		\$	1.826.032.14
13.-	PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL		\$	6.267.75
	Jubilación patronal		\$	4.890.34
	Desahucio		\$	1.377.41
	Según Cálculo matemático actuarial. Realizado Por la firma ACTUARIA consultores C. Ltda.			
14.-	CAPITAL SOCIAL		\$	500.000.00
	Está constituido por 500.000 participaciones Ordinarias y nominativas de \$ 1.00 c/u			
15.-	RESERVA LEGAL		\$	563.45
	A Diciembre 31-2005		\$	563.45
16.-	RESERVA FACULTATIVA		\$	10.705.48
	A Diciembre 31-2005		\$	10.705.48
17.-	UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$	20.229.83
	Es el resultado de la aplicación de las cuentas de Pérdidas y ganancias, después de segregar los Valores correspondientes para cumplimientos Laborales y fiscales. Participaciones del 15% e Impuesto a la Renta correspondiente.			

18.- **SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas.

19.- **EVENTOS SUBSECUENTES**

Luego del cierre de los balances, la administración considera que no han existido Eventos extraordinarios que deban ser conocidos por terceros.

20.- En cumplimiento de la disposición 02.Q.ICI.008 de la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas No descritas son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación u 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 año 2005, el que es de responsabilidad de la administración de el firma, y sobre el cual el auditor dictaminará su razonabilidad.

23.- De acuerdo a la NEA número 20 la empresa está catalogada como negocio en marcha.

24.- Es el primer año que la empresa obtiene informe de Auditoria Externa.