

**HORMICRETO CIA LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, Y 31 DICIEMBRE DE 2011**  
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

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

		2 0 1 2	2 0 1 1
NOTAS			
<b>A C T I V O</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	3	137.250,62	56.874,82
Cuentas por cobrar, neto	4	998.037,74	1.330.117,62
Inventarios, neto	5	1.705.324,23	1.632.444,45
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>2.840.612,59</u>	<u>3.019.436,89</u>
<b>FIJO</b>			
Propiedades, planta y equipo	6	12.719.825,87	12.092.051,19
Depreciaciones acumuladas	7	- 1.843.957,90	- 989.421,41
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>		<u>10.875.867,97</u>	<u>11.102.629,78</u>
<b>DIFERIDOS</b>			
Concesiones mineras			152.408,86
Otros activos	8	3.257,07	2.977,07
<b>TOTAL DEL ACTIVO INTANGIBLE</b>		<u>3.257,07</u>	<u>155.385,93</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<u>13.719.737,63</u>	<u>14.277.452,60</u>
<b>P A S I V O</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Préstamos bancarios	9	641.597,20	641.597,20
Cuentas por pagar	10	1.658.674,19	7.012.775,07
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>2.300.271,39</u>	<u>7.654.372,27</u>
<b>A LARGO PLAZO</b>			
Impuesto diferido	11	67.988,10	79.509,13
Provisión	12	87.426,00	66.075,00
Aportes para futuras capitalizaciones			3.790.000,00
Préstamos bancarios	13	476.805,60	1.118.402,80
<b>TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<u>632.219,70</u>	<u>5.053.986,93</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<u>2.932.491,09</u>	<u>12.708.359,20</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	14	9.655.000,00	500.000,00
Reservas	15	441.992,23	441.992,23
Efectos de la aplicación NIIF	16	913.577,36	913.577,36
Resultado ejercicios anteriores	17	- 347.797,68	
Resultado del ejercicio	18	124.474,63	- 286.476,19
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>10.787.246,54</u>	<u>1.569.093,40</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>13.719.737,63</u>	<u>14.277.452,60</u>

Las notas forman parte de este informe.

HORMICRETO CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2012 Y DICIEMBRE 31 DE 2011

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

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

	DIC-31-2012	DIC-31-2011
VENTAS	5.404.562,80	5.649.635,50
COSTO DE VENTAS(-)	<u>4.704.184,67</u>	<u>4.859.198,83</u>
UTILIDAD BRUTA	700.378,13	790.436,67
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN(-)	488.738,00	830.036,36
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	<u>488.738,00</u>	<u>830.036,36</u>
RESULTADO OPERACIONAL	211.640,13	- 39.599,69
GASTOS FINANCIEROS (-)	121.286,72	425.560,68
OTROS INGRESOS	317.009,43	426.957,73
OTROS EGRESOS (-)	<u>151.929,51</u>	<u>248.273,55</u>
RESULTADOS "UTILIDAD"	255.433,33	- 286.476,19
15% PARTICIPACIONES (-)	38.315,00	
IMPUESTOS POR PAGAR (-)	<u>92.643,70</u>	
RESULTADO NETO	<u>124.474,63</u>	<u>- 286.476,19</u>

Las notas forman parte de este informe

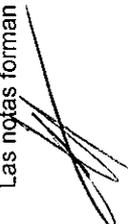


HORMICRETO CIA. LTDA.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2012

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ANOS ANTERIORES.	RESULTADOS EJERCICIO	EFECTOS APLICACIÓN NIIF	TOTAL
Patrimonio a Ene-1-2012	500.000,00	22.099,61	419.892,62	- 286.476,19	913.577,36	1.569.093,40	
Aumento de capital	9.155.000,00					9.155.000,00	
Disposición Junta General				- 61.321,49		- 61.321,49	
Efectos aplicación NIIF							
Resultados de 2012					124.474,63	124.474,63	
Patrimonio a Dic-31-2012	9.655.000,00	22.099,61	419.892,62	- 347.797,68	124.474,63	913.577,36	10.787.246,54

Las notas forman parte de este informe.



**HORMICRETO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO, POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2012  
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Resultados del ejercicio "Utilidad"			124.474,63
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>			
Capital social	9.155.000,00		
Resultados ejercicios anteriores	- 61.321,49		
Depreciaciones	854.536,49		
Provisión Beneficios sociales	38.709,67		
Provisión jubilación patronal	21.351,00		10.008.275,67
<b>Cambios netos en activo y pasivos</b>			
Incremento de cuentas por cobrar:		172.223,30	
Cientes	- 155.414,78		
Provisión cuentas malas	- 4.625,31		
Valores en garantía	- 4.300,00		
Cuentas por cobrar relacionadas	- 7.863,21		
Disminución del activo exigible		504.303,18	
Préstamos empleados	542,28		
Pagos anticipados	225.632,67		
Impuestos pagados por anticipado	228.577,39		
Deudores varios	49.550,84		332.079,88
Incremento de inventarios:		497.419,69	
Productos en proceso	- 342.284,13		
Importaciones en tránsito	- 476,18		
Repuestos	- 154.659,38		
Disminución de inventario:		424.539,91	
Materia prima	403.008,94		
Productos terminados	19.258,99		
Otros	2.271,98		72.879,78
Disminución de activos diferidos			
Concesión minera 5 hermanos	106.799,22		
Area minera Charles H.	21.690,00		
Gastos de investigación	23.919,64		152.408,86
Incremento de pasivos:		168.495,01	
Impuestos por pagar	126.142,76		
Gastos por pagar	42.352,25		
Disminución de pasivos:		5.561.305,56	
Proveedores locales	- 297.148,10		
Proveedores del exterior	- 20.000,01		
Proveedores relacionados	- 1.429.595,50		
Acreedores varios	- 404.148,99		
Préstamos compañías relacionadas	- 3.407.851,77		
Intereses por pagar	- 2.561,19		5.392.810,55
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación A</b>			<b>5.151.548,71</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>			
Incremento de activos fijos:		629.714,21	
Equipo de cómputo	- 1.371,43		
Maquinaria y equipo	- 115.887,35		
Terreno	- 473.000,00		
Construcciones en proceso	- 39.455,43		
Disminución de activos fijos:		1.939,53	
Vehículos	1.199,00		
Equipo de oficina	740,53		627.774,68
Incremento de otros activos:			
Inversiones en otras empresas	- 280,00	280,00	280,00
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión B</b>			<b>628.054,68</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>			
<b>Disminución de pasivo no corriente</b>			
Impuesto diferido	- 11.521,03		4.443.118,23
Aportes para futuras capitaliaciones	- 3.790.000,00		
Préstamos bancarios	- 641.597,20		
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento C</b>			<b>4.443.118,23</b>
<b>INCREMENTO DEL EFECTIVO A + B + C</b>			<b>80.375,80</b>
<b>Efectivo en caja y bancos</b>			
Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2012"			56.874,82
Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2012"			137.250,62

Las notas forman parte de este informe

# HORMICRETO CIA. LTDA.

## ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

AÑO 2012

### A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Resultado del ejercicio "Utilidad"	124.474,63
Resultado ejercicios anteriores	- 61.321,49
Aumento de capital	9.155.000,00
Depreciaciones	854.536,49
Provisión para jubilación patronal, y deshaucio	21.351,00
Provisión beneficios sociales	38.709,67
Disminución provisión cuentas incobrables	- 4.625,31
Disminución préstamos a empleados	542,28
Disminución pagos anticipados	225.632,67
Disminución de Impuestos pagados por anticipado	228.577,39
Disminución deudores varios	49.550,84
Disminución de Materia prima	403.008,94
Disminución de productos terminados	19.258,99
Disminución de otros	2.271,98
Disminución vehículos	1.199,00
Disminución equipo de oficina	740,53
Disminución activo diferido	152.408,86
Incremento de impuestos por pagar	126.142,76
Incremento de gastos por pagar	42.352,25
<b>SUMAN</b>	<b>11.379.811,48</b>

### B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento de Clientes	155.414,78
Incremento de valores en garantía	4.300,00
Incremento de cuentas por cobrar relacionadas	7.883,21
Incremento de productos en proceso	342.284,13
Incremento de importaciones en tránsito	476,18
Incremento de Repuestos	154.659,38
Incremento de equipo de cómputo	1.371,43
Incremento de Maquinaria y equipo	115.887,35
Incremento de terreno	473.000,00
Incremento de construcciones en proceso	39.455,43
Incremento de inversiones en otras empresas	280,00
Disminución de proveedores locales	297.148,10
Disminución de proveedores del exterior	20.000,01
Disminución de proveedores relacionados	1.429.595,50
Disminución de acreedores varios	404.148,99
Disminución de préstamos compañías relacionadas	3.407.851,77
Disminución de Intereses por pagar	2.561,19
Disminución de impuesto diferido	11.521,03
Disminución de aportes futuras capitalizaciones	3.790.000,00
Disminución de préstamos bancarios	641.597,20
<b>SUMAN</b>	<b>11.299.435,68</b>

### C) INCREMENTO DE CAJA Y BANCOS

SALDO A INICIO DEL AÑO DE CAJA Y BANCOS

80.375,80

56.874,82

SALDO AL FINALIZAR EL AÑO DE LA CUENTA CAJA Y BANCOS

137.250,62

Las notas forman parte de este informe.



## HORMICRETO CIA LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2012

#### I.- 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; en Septiembre doce del dos mil doce se registra el aumento de capital a U.S. \$ 9.655.000.00; quedando inscrita bajo el número 603 del Registro Mercantil de Cuenca.

#### 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 2012

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 2012, los Balances General y de Resultados demuestran los siguientes saldos:

3.-	CAJA Y BANCOS		\$	137.250.62
	Caja general	\$	27.874.21	
	Bancos	\$	109.376.41	
4.-	CUENTAS POR COBRAR		\$	998.037.74
	Clientes	\$	572.707.30	
	Provisiones cuentas incobrables	\$	- 12.781.62	
	Préstamos empleados	\$	6.123.11	
	Pagos anticipados	\$	92.823.60	
	Impuestos pagados por anticipado	\$	151.452.72	
	Deudores varios	\$	174.470.01	
	Valores en garantía	\$	4.300.00	
	Cuentas por cobrar relacionas	\$	8.942.62	

5.-	REALIZABLE			\$	1.705.324.23
	Materias primas	\$	983.478.92		
	Mercaderías	\$	3.748.83		
	Productos terminados	\$	22.029.87		
	Productos en proceso	\$	353.261.30		
	Importaciones en tránsito	\$	476.18		
	Inventarios en tránsito	\$ -	2.271.98		
	Repuestos	\$	344.601.11		
6.-	FIJO			\$	12.719.825.87
	Terreno	\$	1.793.221.58		
	Edificaciones e instalaciones	\$	3.381.028.86		
	Muebles y enseres	\$	2.808.61		
	Vehículos	\$	12.327.00		
	Equipo de oficina	\$	138.00		
	Equipo de cómputo	\$	1.371.43		
	Equipo de Transporte	\$	538.132.00		
	Maquinaria	\$	6.501.412.37		
	Instalaciones	\$	269.716.10		
	Construcciones en proceso	\$	219.669.92		
7.-	DEPRECIACIONES			\$-	1.843.957.90
	Muebles y enseres	10%	\$ - 2.374.38		
	Vehículos	20%	\$ - 7.497.89		
	Equipo de oficina	10%	\$ - 138.00		
	Equipo de transporte	20%	\$ -161.525.33		
	Maquinaria	10%	\$ -1.236.789.61		
	Edificaciones e instalaciones	5 %	\$ -334.722.00		
	Instalaciones y edificaciones	5%	\$ - 100.913.69		
8.-	OTROS ACTIVOS			\$	3.257.07
	Línea telefónica	\$	1.357.07		
	Inversiones en otras empresas	\$	1.900.00		
9.-	PRESTAMOS BANCARIOS			\$	641.597.20
	Porción CORRIENTE de préstamos Bancarios a largo plazo	\$	641.597.20		
10.-	CUENTAS POR PAGAR			\$	1.658.674.19
	Provisiones beneficios sociales	\$	97.431.63		
	Impuestos por pagar	\$	142.995.63		
	Proveedores locales	\$	306.927.28		
	Proveedores relacionados	\$	549.882.99		
	Acreedores varios	\$	52.299.04		
	Gastos por pagar	\$	42.524.16		
	Préstamos compañías relacionadas	\$	462.076.04		
	Intereses por pagar	\$	4.537.42		
11.-	IMPUESTO DIFERIDO			\$	67.988.10
	Resultado de la aplicación de las NIIF	\$	67.988.10		

12.-	PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL		\$	87.426.00
	Jubilación patronal	\$	68.777.00	
	Desahucio	\$	18.649.00	
	Según Cálculo matemático actuarial. Realizado Por la firma ACTUARIA consultores C. Ltda.			
13.-	PRESTAMOS BANCARIOS		\$	476.805.60
	A LARGO PLAZO			
	Banco Bolivariano	\$	476.805.60.	
14.-	CAPITAL SOCIAL		\$	9.655.000.00
	Ordinarias y nominativas de \$ 1.00 c/u			
	Graiman Cia. Ltda..	\$	5.500.001.00	
	Vias del Austro Cía. Ltda.	\$	1.865.000.00	
	Paragon Managemente Holdin S.A.	\$	2.289.999.00	
15.-	RESERVAS		\$	441.992.23
	Legales Diciembre 31-2012	\$	22.099.61	
	Facultativas a Diciembre 31-2012	\$	419.892.62	
16.-	EFFECTOS DE LA APLICACIÓN NIIF		\$	913.577.36
	Valuación firma: AVALUAC CIA. LTDA.	\$	913.577.36	
17.-	PERDIDAS ACUMULADAS		\$ -	347.797.68
	Saldo a Dic-31-2012			
18.-	RESULTADO DEL EJERCICIO "UTILIDAD"		\$	124.474.63
	Es el resultado de la aplicación de las cuentas de Ventas, costos y gastos mas otros ingresos.			
19.-	SITUACIÓN TRIBUTARIA			
	La empresa no ha sido intervenida por el Servicio de Rentas Internas			
20.-	EVENTOS SUBSECUENTES:			
	En el transcurso de la auditoría; de el ejercicio fiscal de 2012, no han ocurrido eventos, que según la administración de la empresa, deban ser conocidos por terceros			
21.-	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.			
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 2012, el cual es de exclusiva responsabilidad de la administración de la empresa, y sobre la que se dictaminará su razonabilidad.			
24.-	La empresa está catalogada como negocio en marcha			
25.-	El suscrito, realizó la Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2011.			

