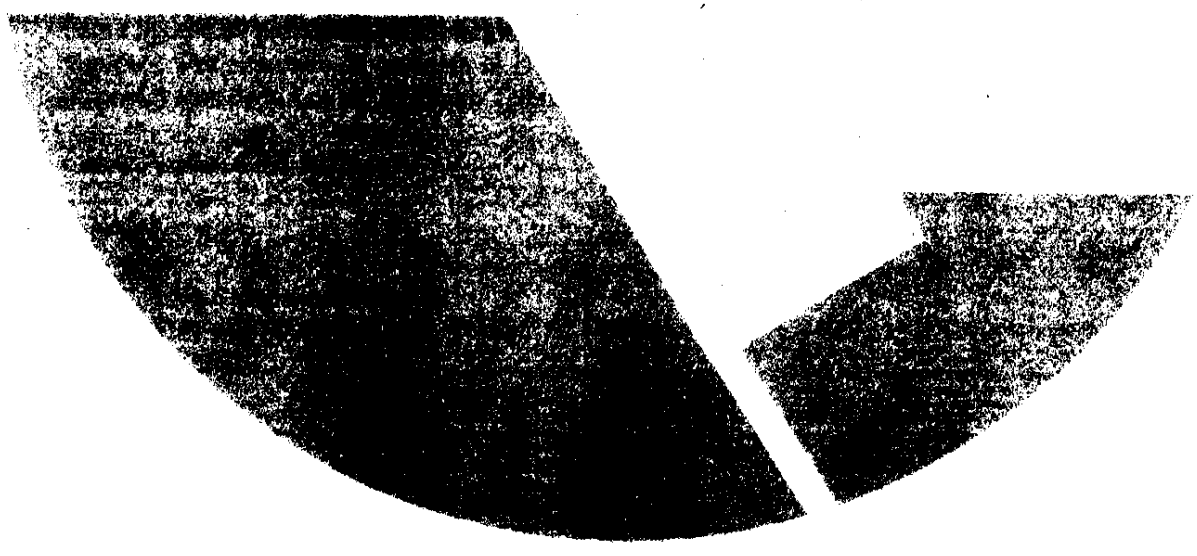
C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2010

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Cristobal Cueva 1-102 entre Av. de las Américas y Luis A. Valencia e-mail: iuliocam@cue.satnet.net Telfs.: 2821 708 • 2835 966 • 2866 37

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía ***HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.*** al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha , y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC`s, mas no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF`s y Normas Internacionales de Contabilidad NIC`s, por no encontrarse dentro del cronograma de implementación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA`s adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC`s utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, mas no se evalúa de acuerdo a las NIIF`s ni las NIC`s, por no entrar al cronograma de su implementación conforme a la dispuesto por la Superintendencia de Compañías, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía ***HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA***. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en esta Compañía el año económico de transición para la implementación de NIIF`s, y, NIC`s es el año 2011.

El suscrito realizo la auditoria del año 2009.

La Compañía durante el año 2010 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca junio 6 del 2011

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2010	2009
CORRIENTE			
Caja	3	127.737,64	139.620,54
Bancos	3	1.037.184,06	128.691,92
Inversiones Temporales		0,00	926.000,00
Cuentas por Cobrar	4	525.052,87	289.622,38
Inventarios	5	318.218,99	91.890,18
Impuestos Anticipados	6	32.275,75	19.497,39
Gastos Anticipados	7	12.893,65	2.302,24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.053.362,96	1.597.624,65
FIJO			
Costo	8a	1.812.457,04	1.625.737,99
(-) Depreciacion Acumulada	8b	-1.080.352,58	-975.127,05
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		732.104,46	650.610,94
TOTAL DEL ACTIVO		2.785.467,42	2.248.235,59

PASIVO	Notas	2010	2009
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	9	2.205.532,48	413.012,78
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.205.532,48	413.012,78
LARGO PLAZO			
Provisiones	10	250.000,00	80.000,00
TOTAL PASIVO		2.455.532,48	493.012,78
PATRIMONIO			
Capital Social	11	2.000,00	2.000,00
Reserva Legal	12	7.223,89	7.223,89
Reserva Facultativa		22.033,48	22.033,48
Aporte Futura Capitalizacion		0,00	1.488.400,70
Resultados Ejercicios Anteriores		235.564,74	195.261,35
Resultado del Ejercicio		63.112,83	40.303,39
SUMA EL PATRIMONIO		329.934,94	1.755.222,81
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.785.467,42	2.248.235,59

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2010
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

			NOTAS
	VENTAS	3.067.580,32	13
	COSTO DE VENTAS	2.660.457,40	14
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	407.122,92	
(-)	GASTOS OPERACIONALES	280.766,15	15
	UTILIDAD OPERACIONAL	126.356,77	
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	-40.088,04	16
(+)	Otros Ingresos	41.444,83	
(-)	Gastos Financieros	1.356,79	
	UTILIDAD LIQUIDA	166.444,81	
	PROVISIONES	103.331,98	17
	15% Participacion Empleados	24.966,72	
	25% Impuesto Renta	78.365,26	
	UTILIDAD NETA	63.112,83	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	APORT FUT.CAPIT.	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	2.000,00	7.223,89	22.033,48	1.488.400,70	195.261,35	40.303,39	1.755.222,81
Transferencia Utilidad año 2009					40.303,39	-40.303,39	0,00
Reclasificacion de Cuentas				-1.488.400,70			-1.488.400,70
Resultados Ejercicio 2010						63.112,83	63.112,83
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	2.000,00	7.223,89	22.033,48	0,00	235.564,74	63.112,83	329.934,94

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2010
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidades del Ejercicio	63.112,83
Depreciaciones	105.225,53
Incremento Pasivo Largo Plazo	170.000,00
Disminucion de Inversiones Temporales	926.000,00
Incremento de Cuentas por Pagar	1.792.519,70
Suman:	3.056.858,06
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Activos Fijos	186.719,05
Reclasificacion de Cuentas del Patrimonio	1.488.400,70
Incremento de Cuentas por Cobrar	235.430,49
Incremento de Inventarios	226.328,81
Incremento de Impuestos Anticipados	12.778,36
Incremento de Gastos Anticipados	10.591,41
Suman:	2.160.248,82
Incremento en Caja - Bancos	896.609,24
Saldo al inicio del año	268.312,46
Saldo al finalizar el año	1.164.921,70

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 22 de febrero del 2006 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca.

Tiene como objeto social la producción y comercialización de hormigón premezclado, prefabricados de hormigón y de otros materiales relacionados con la industria de la construcción y la realización de toda clase de obras civiles. La compañía puede en general realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley y relacionados con su objeto principal, incluyendo la constitución de nuevas compañías o la partición en otras existentes.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributaria Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.

c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos en, 10 años para muebles y equipo de oficina, 3 años para equipos de computación y vehículos, 5 años para Maquinaria y Equipo e Instalaciones, 10 años para Edificios; los activos fijos están registrados al costo de adquisición.

d) Al 31 de diciembre del 2010 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El valor de caja, es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2011.

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

Caja	127,737.64
BANCOS	
Pichincha	94,755.46
Banco Internacional	999.29
Northern Trust Bank	848,587.03
Banco Guayaquil	92,842.28
Suman Bancos	1,037,184.06
Suman Caja Bancos	1,164,921.70

4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por la facturación realizada en el año 2010, cuyo movimiento es el siguiente:

4 A.- Clientes

El movimiento de la Cartera en el año 2010 es el siguiente:

Saldo Inicial	593,055.52
Facturacion del Año	3,067,580.32
Cartera por Recuperar	3,660,635.84
Recaudacion del Año	3,133,274.83
Saldo Dcbre 31 del 2010	527,361.01

El saldo de la cuenta provisión para cuentas incobrables, a diciembre 31 del año 2010 es de US $ 3.433,14, que representa el 0.6% sobre el saldo de la cartera al 31 de diciembre del año 2010, cabe acotar que el vencimiento de la cartera se encuentra dentro de las políticas de crédito de la empresa.

4B.- Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro corresponde a anticipos entregados a proveedores por el valor de US $ 1.125.00.

5.- INVENTARIOS

Los inventarios están registrados al costo de adquisición y su valoración es en base al sistema promedios. No se ha participado en la toma física de inventarios por cuanto fui contratado como auditor externo en el año 2011, razón por la cual se constato en base a los kardex que dispone la compañía.

El desglose de los mismos es el siguiente:

Materia Prima	278,832.38
Productos Terminados	39,386.61
	318,218.99

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes en el año 2010, valor que es aplicado como impuesto a la Renta Anticipado en la declaración del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2010 US $ 14.559.92, y, los anticipos pagados por US $ 17.715,83.

7.- GASTOS ANTICIPADOS

La Empresa mantiene una póliza de seguros contra todo riesgo para sus activos fijos, la misma que vence en el año 2011, razón por la cual su valor pendiente de amortización suma US $ 12.893.65.

8.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se encuentran registrados a su costo de adquisición, los mismos que se encuentran cubiertos con una póliza de seguros contra todo riesgo.

	SALDOS DCBRE 31/09	SALDOS DCBRE 31/10	INCREMENTO Y/O DISMINUC
A.- Al Costo			
Terrenos	111,533.25	111,533.25	0.00
Edificios	265,986.73	267,409.32	1,422.59
Instalaciones	80,917.91	92,372.88	11,454.97
Maquinaria y Equipo	470,249.28	643,769.77	173,520.49
Equipo de Oficina	4,251.89	4,572.89	321.00
Equipo de Computo	10,360.46	10,360.46	0.00
Vehiculos	675,634.96	675,634.96	0.00
Mueble y Enseres	6,364.49	6,364.49	0.00
Otros	439.02	439.02	0.00
Suman:	1,625,737.99	1,812,457.04	186,719.05
B.- Deprec.Acumulada			
Edificios	73,146.06	86,445.42	13,299.36
Instalaciones	42,735.55	50,625.19	7,889.64
Maquinaria y Equipo	211,252.61	252,426.87	41,174.26
Equipo de Oficina	1,511.98	1,884.70	372.72
Equipo de Computo	10,360.46	10,360.46	0.00
Vehiculos	633,781.89	675,634.96	41,853.07
Mueble y Enseres	2,338.50	2,974.98	636.48
Suman:	975,127.05	1,080,352.58	105,225.53

Los rubros Vehículos, y, Equipo de Computo se encuentran totalmente depreciados, al 31 de diciembre del año 2010.

- Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa y cargados al costo durante el año 2010 son los siguientes:

CUENTAS	% DEPREC.
Edificios	10,00%
Instalaciones	10,00%
Muebles y Enseres	10,00%
Equipo de Oficina	10,00%
Equipo de Computo	33,00%
Maquinaria y Equipo	10,00%
Vehiculos	20,00%

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro esta constituido por todas las obligaciones a corto plazo (Pasivo Corriente) que la Empresa mantiene con sus acreedores, y esta compuesto así:

Proveedores	659,698.77
Provision Beneficios Sociales	78,620.34
Impuestos por Pagar	81,443.29
Otras Cuentas por Pagar	1,385,770.08
	2,205,532.48

9 A.- Proveedores, valores que adeuda la empresa por compromisos adquiridos en la compra de materias primas, materiales, y, otros.

9 B.- Provisión Beneficios Sociales, su composición es la siguiente.

Decimo Tercer Sueldo	2,328.65
Decimo Cuarto Sueldo	4,689.23
Fondos de Reserva	9,839.59
Vacaciones	12,433.52
Valores a Pagar IESS	6,302.84
Utilidades por Pagar	24,966.72
Sueldos por Pagar	18,059.59
	78,620.14

9 C.- Impuestos por Pagar, son los valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas el demostrativo de este rubro es el siguiente:

Impuesto Rta.Empresa 2010	78,365.26
Impuesto al Valor Agregado	590.78
Iva Retenido en la Fuente	839.08
Renta Rtdo. En la Fuente	1,648.17
	81,443.29

Los impuestos retenidos en la fuente corresponden al mes de diciembre del año 2010, así como el crédito tributario del IVA.

9D.- Otras Cuentas por Pagar, Valores pendientes de pago:

Gerardo Ortiz e Hijos Cia.Ltda.	1,301,098.83
Otras Cuentas por Pagar	84,671.25
	1,385,770.08

En el año 2010, se procede a efectuar una reclasificación de Cuentas del patrimonio, de la cuenta Aporte futuras capitalización a la cuenta Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda. Por US $ 1.488.400.70.

10.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Empresa procede a realizar una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de US $ 170.000.00, cuyo acumulado a diciembre 31 del 2010, es de US $ 250.000.00, la empresa cuenta con estudio actuarial realizada por la Firma Actuaria Cia. Ltda. Al 31 de diciembre del año 2010.

C.- PATRIMONIO

11.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2010 está constituido por 2.000 participaciones de U.S.$ 1.00 cada una, equivalente a US $ 2.000,oo.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC	%
Jose Patricio Ortiz Cornejo	1.200,00	1.200,00	60,00%
Angel Gerardo Ortiz Cornejo	400,00	400,00	20,00%
Carmen Rosa Ortiz Cornejo	400,00	400,00	20,00%
	2.000,00	2.000,00	100,00%

12.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

13.- VENTAS

La Empresa ha generado ventas durante el año 2010 tanto gravadas con tarifa 12%, así como ventas gravadas con tarifa 0%.

	VTS. 12%	VTS 0%	TOTAL
Ventas Brutas	3,026,278.96	318,778.76	3,345,057.72
Descts y Devoluciones	277,477.40	0.00	277,477.40
	2,748,801.56	318,778.76	3,067,580.32

14.- COSTOS DE VENTAS

El demostrativo del Costo de Ventas en el que ha incurrido la Empresa en el año 2010, es el siguiente:

MATERIA PRIMA		2,221,420.26
Inv. Inicial	78,943.67	
Compras	2,421,308.97	
Inv. Final	278,832.38	
MANO OBRA DIRECTA		177,236.77
MANO OBRA INDIRECTA		69,680.27
DEPRECIACIONES		103,974.81
GASTOS FABRICACION		114,585.39
COSTO PRODUCCION		2,686,897.50
INV.INICIAL PROD.TERMIN		12,946.51
INV.FINAL PROD.TERMIN		39,386.61
COSTO DE VENTAS		2,660,457.40

15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en el año 2010 suman US $ 280.766,15, cuya descomposición es la siguiente:

Sueldos y Beneficios Sociales	65,973.15
Impuestos y Contribuciones	10,105.56
Servicios Basicos	9,244.73
Depreciaciones	1,250.72
Gastos No Deduciables	171,982.96
Varios	22,209.03
	280,766.15

16.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2010 son los siguientes:

	INGRESOS	EGRESOS
Intereses Ganados	1,944.35	
Ingresos Varios	39,500.48	
Gastos y Comis.Bancarias		1,356.79
	41,444.83	1,356.79

17.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación trabajador, así como de la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

Utilidad Contable	A	166,444.81
(-) 15% Trabajadores	B	24,966.72
(+) Gastos No Deducible		171,982.96
Utiidad Gravable		313,461.05
25% Impuesto Causado	C	78,365.26
Utilidad del Ejercicio (A-B-C)		63,112.83

18.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

29.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2010.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511
Lic. Cont. 24679