



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

*Informe con el
Balance 2007*

Ep. 33.534

31 MAR 2009



HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2007 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros y también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de la presentación general de los estados financieros. Por lo expuesto considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

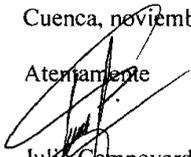
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía **HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio, y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito no realizo la auditoría del año 2006, el Balance General que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

La Empresa ha cumplido oportunamente el pago de impuestos 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, noviembre 21 del 2008

Atentamente


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

HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2007
(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2007	2006		Notas	2007	2006
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja		1.189,20	0,00	Cuentas por Pagar	10	332.319,30	320.236,58
Bancos	3	125.893,84	121.073,96				
Inversiones Temporales	4	370.000,00	50.000,00				
Cuentas por Cobrar	5	457.514,69	306.188,70				
Inventarios	6	71.083,79	177.830,85				
Impuestos Anticipados	7	14.048,71	0,00				
Gastos Anticipados	8	3.729,87	696,55				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.043.460,10	655.790,06	TOTAL PASIVO CORRIENTE		332.319,30	320.236,58
FIJO				PATRIMONIO			
Costo	9A	1.463.188,54	1.430.553,54	Capital Social	11	2.000,00	2.000,00
(-) Depreciacion Acumulada	9B	-583.887,85	-247.910,89	Reserva Legal	12	1.000,00	
				Reserva Facultativa		1.779,54	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		879.300,69	1.182.642,65	Aporte Futura Capitalizacion		1.488.400,70	1.488.400,70
				Resultados Ejercicios Anteriores		25.015,89	
				Resultado del Ejercicio		72.245,36	27.795,43
				SUMA EL PATRIMONIO		1.590.441,49	1.518.196,13
TOTAL DEL ACTIVO		1.922.760,79	1.838.432,71	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.922.760,79	1.838.432,71

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 2007
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		NOTAS
VENTAS	2.730.375,70	14
COSTO DE VENTAS	2.535.843,39	15
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	194.532,31	
(-) GASTOS OPERACIONALES	80.943,01	16
UTILIDAD OPERACIONAL	113.589,30	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	-2.756,59	
(+) Otros Ingresos	3.395,58	
(-) Gastos Financieros	638,99	
UTILIDAD LIQUIDA	116.345,89	
(-) PROVISIONES	44.100,53	
15% Participacion Empleados	17.451,89	
25% Impuesto Renta	26.648,64	
UTILIDAD NETA	72.245,36	

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 2006 Y 2007
 (Valores expresados en dólares de E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	APORT. FUT. CAPIT.	RESULT. EJERC. ANT.	RESULTD. EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/06	2.000,00	1.000,00	1.779,54	1.488.400,70	25.015,89	27.795,43	1.518.196,13
Transferencia Utilidad año 2006						-27.795,43	0,00
Resultados Ejercicio 2007						72.245,36	72.245,36
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/07	2.000,00	1.000,00	1.779,54	1.488.400,70	25.015,89	72.245,36	1.590.441,49

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 2007
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>2007</u>
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidades del Ejercicio	72.245,36
Depreciaciones	335.976,96
Disminucion de Inventarios	106.747,06
Incremento de Cuentas por Pagar	12.082,72
Suman:	<u>527.052,10</u>
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Activos Fijos	32.635,00
Inversiones Temporales	320.000,00
Incremento de Cuentas por Cobrar	151.325,99
Incremento de Impuestos Anticipados	14.048,71
Incremento de Gastos Anticipados	3.033,32
Suman:	<u>521.043,02</u>
Incremento en Caja - Bancos	6.009,08
Saldo al inicio del año	121.073,96
Saldo al finalizar el año	<u>127.083,04</u>

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 2007

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 participación 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 2007 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos según los registros contables:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El fondo de caja chica, esta sujeto a reposiciones periódicas, mediante sus documentos de sustento.

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	
Caja Chica	<u>1.189,20</u>
BANCOS	
Pichincha	50.122,92
Northern Trust Bank	<u>75.770,92</u>
	<u>125.893,84</u>
TOTAL DISPONIBLE CAJA BANCOS	<u>127.083,04</u>

4.- INVERSIONES TEMPORALES:

Hace relación a una póliza de inversión en el banco Northern Trust Bank Of Florida, por el valor de US \$ 370.000.00 la misma que tiene fecha de vencimiento en enero del año 2008.

5.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuentas clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por la facturación realizada en el año 2007.

Cientes	366.907,35
Anticipos a Proveedores	92.270,75
Cuentas por Cobrar Varias	443,48
Provision para Cuentas Incobrables	-2.106,89
	<u>457.514,69</u>

5 A.- Clientes

El movimiento de la Cartera en el año 2007 es el siguiente:

Saldo Inicial	210.689,25
Facturación del año	<u>2.730.375,70</u>
Cartera por Recuperar	<u>2.941.064,95</u>
Recaudación del año	<u>2.574.157,60</u>
Saldo a Diciembre 31/2007	<u>366.907,35</u>

La Empresa no ha procedido a realizar provisión para cuentas incobrables, en vista de que la cartera entra dentro de los parámetros normales de cobranza, y por ende no justifica la provisión mencionada.

5 B.- Anticipos a Proveedores:

Valores entregados a proveedores como anticipo para la compra de materias primas por el valor de US \$ 92.270.75

6.- 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 2008 mes de septiembre, 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	31.634,84
Materiales y Suministros	<u>39.448,95</u>
	<u>71.083,79</u>

7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes en el año 2007, valor que es aplicado como impuesto a la Renta Anticipado en la declaración del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2007 US \$ 14.048.71.

8.- GASTOS ANTICIPADOS

La Empresa mantiene una póliza de seguros contra todo riesgo para sus activos fijos, la misma que vence en el año 2008, razón por la cual su valor pendiente de amortización suma US \$ 3.729.87.

9.- 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 31/06	SALDOS DCBRE 31/07	INCREMENTO Y/O DISMINUC
A.- Al costo			
Terrenos	111.533,25	111.533,25	0,00
Edificios	265.986,73	265.986,73	0,00
Instalaciones	78.896,81	78.896,81	0,00
Maquinaria y Equipo	327.604,91	327.604,91	0,00
Equipo de Oficina	3.816,89	3.816,89	0,00
Equipo de Computo	9.850,46	10.360,46	510,00
Vehiculos	626.500,00	658.625,00	32.125,00
Muebles y Enseres	6.364,49	6.364,49	0,00
Suman:	<u>1.430.553,54</u>	<u>1.463.188,54</u>	<u>32.635,00</u>
B.- Deprec.Acumulada			
Edificios	19.948,86	46.547,34	26.598,48
Instalaciones	11.834,46	27.613,74	15.779,28
Maquinaria y Equipo	56.449,44	131.725,92	75.276,48
Equipo de Oficina	305,26	766,54	461,28
Equipo de Computo	2.441,76	5.836,80	3.395,04
Vehiculos	156.474,45	370.331,97	213.857,52
Muebles y Enseres	456,66	1.065,54	608,88
	<u>247.910,89</u>	<u>583.887,85</u>	<u>335.976,96</u>

- Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa y cargados al costo durante el año 2007 son los siguientes:

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

B.- PASIVOS

10.- 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	226.154,47
Provision Beneficios Sociales	24.055,10
Impuestos por Pagar	37.109,73
Otras Cuentas por Pagar	45.000,00
	<u>332.319,30</u>

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

10 B.- Provisión Beneficios Sociales, son utilidades acumuladas pendientes de pago al personal.

10 C.- Impuestos por Pagar, son los valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por el mes de diciembre, así como también la previsión del impuesto a la Renta del año 2007, el demostrativo de este rubro es el siguiente:

Impuesto Valor Agregado	6.102,46
Iva retenido en la Fuente	3.616,47
Impuesto Renta Rtdo.Fte.	742,16
Impuesto Renta Empresa	26.648,64
	<u>37.109,73</u>

10 D.- Otras Cuentas por Pagar, Valores pendientes de pago a los socios de la Compañía.

C.- PATRIMONIO

11.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2007 está constituido por 2.000 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 2.000,00.

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%
Angel Gerardo Ortiz Cornejo	400,00	400,00	20%
Carmen Rosa Ortiz Cornejo	400,00	400,00	20%
	<u>2.000,00</u>	<u>2.000,00</u>	<u>100%</u>

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.

13.- 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.

Esta valoración no esta sujeta a depreciación de conformidad con lo que dispone el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

14.- INGRESOS

La Empresa durante el año 2007 ha obtenido ingresos operacionales fruto de sus ventas, así como también ingresos no operacionales por intereses ganados, según la siguiente demostración:

DESCRIPCION	VALOR
Ventas	2.730.375,70
Intereses Ganados	3.395,58
Total Ingresos	<u>2.733.771,28</u>

15.- COSTO DE VENTAS

Para generar los ingresos operacionales de US \$ 2.730.375.70, la Compañía ha tenido que incurrir en los siguientes costos:

MATERIA PRIMA	1.835.496,78
Inv.Inicial	39.185,95
Compras	1.827.945,67
Inv. Final	<u>-31.634,84</u>
MATERIALES	122.700,95
Inv. Inicial	41.625,75
Compras	120.524,15
Inv. Final	<u>-39.448,95</u>
MANO DE OBRA DIRECTA	126.490,01
MANO DE OBRA INDIRECTA	46.662,67
DEPRECIACIONES	331.833,42
GASTOS DE FABRICACION	<u>72.659,56</u>
SUMA COSTO DE PRODUCCION	2.535.843,39
INV.INICIAL PROD.TERMNDS	0,00
INV.FINAL PROD.TERMINADS	<u>0,00</u>
SUMAN COSTO DE VENTAS	<u>2.535.843,39</u>

16.- GASTOS OPERACIONALES

Los Gastos Operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2007, de acuerdo a su importancia son los siguientes:

RUBROS	VALOR
Sueldos y Beneficios Sociales	35.455,75
Impuestos y Contribuciones	10.502,46
Servicios Basicos	8.732,87
Honorarios	6.298,58
Depreciaciones	4.155,60
Gastos No deducibles	3.000,43
Promocion y Publicidad	2.104,65
Gsts.Viaje y Atenciones	1.407,81
Seguros	1.368,54
Varios	7.916,32
SUMAN GASTOS OPERACIONALES	80.943,01

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.



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