



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

HORMIGONES DEL AZUAY CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
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 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por 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 2008, los resultados de sus operaciones, y de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por al año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito realizó la auditoría del año 2007.

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 junio 15 del 2009

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 2007 Y 2008  
(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2008	2007		Notas	2008	2007
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>				<b>CORRIENTE</b>			
Caja		1.189,20	1.189,20	Cuentas por Pagar	10	328.721,95	332.319,30
Bancos	3	403.780,39	125.893,84				
Inversiones Temporales	4	380.000,00	370.000,00				
Cuentas por Cobrar	5	413.664,63	457.514,69				
Inventarios	6	104.619,21	71.083,79				
Impuestos Anticipados	7	21.357,05	14.048,71				
Gastos Anticipados	8	4.558,23	3.729,87				
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.329.168,71</b>	<b>1.043.460,10</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>328.721,95</b>	<b>332.319,30</b>
<b>FIJO</b>				<b>PATRIMONIO</b>			
Costo	9a	1.565.015,29	1.463.188,54	Capital Social	11	2.000,00	2.000,00
(-) Depreciacion Acumulada	9b	-778.768,87	-583.887,85	Reserva Legal	12	1.000,00	1.000,00
				Reserva Facultativa		1.779,54	1.779,54
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>786.246,42</b>	<b>879.300,69</b>	Aporte Futura Capitalizacion		1.488.400,70	1.488.400,70
				Resultados Ejercicios Anteriores		97.261,25	25.015,89
				Resultado del Ejercicio		196.251,69	72.245,36
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>2.115.415,13</b>	<b>1.922.760,79</b>	<b>SUMA EL PATRIMONIO</b>		<b>1.786.693,18</b>	<b>1.590.441,49</b>
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.115.415,13</b>	<b>1.922.760,79</b>

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 2008  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		NOTAS
VENTAS	3.024.888,02	13
COSTO DE VENTAS	2.745.844,44	14
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	279.043,58	
(-) GASTOS OPERACIONALES	83.539,56	15
UTILIDAD OPERACIONAL	195.504,02	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	-747,67	
(+) Otros Ingresos	1.517,82	16
(-) Gastos Financieros	770,15	
UTILIDAD LIQUIDA	196.251,69	

No se calcula la participacion de trabajadores ni el impuesto a la renta, ya que la aprobacion de este balance esta sjetto previamente a la aprobacion de la Junta General de Socios que decidira el destino de la utilidad obtenida, que estara sujeta en el caso del impuesto a la renta a la aprobacion del 15 o 25%, lo indicado constara en el Dictamen Tributario.

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 2007 Y 2008  
 (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 31/07	2.000,00	1.000,00	1.779,54	1.488.400,70	25.015,89	72.245,36	1.590.441,49
Transferencia Utilidad año 2007					72.245,36	-72.245,36	0,00
Resultados Ejercicio 2008						196.251,69	196.251,69
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	2.000,00	1.000,00	1.779,54	1.488.400,70	97.261,25	196.251,69	1.786.693,18

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 2008  
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>2008</u>
<b>AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES</b>	
Utilidades del Ejercicio	196.251,69
Depreciaciones	194.881,02
Disminucion de Activos Fijos	657,47
Disminucion de Cuentas por Cobrar	43.850,06
Suman:	<u>435.640,24</u>
<b>DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES</b>	
Incremento de Activos Fijos	102.484,22
Incremento Inversiones Temporales	10.000,00
Incremento de Inventarios	33.535,42
Incremento de Impuestos Anticipados	7.308,34
Incremento de Gastos Anticipados	828,36
Disminucion de Cuentas por Pagar	3.597,35
Suman:	<u>157.753,69</u>
Incremento en Caja - Bancos	277.886,55
Saldo al inicio del año	127.083,04
Saldo al finalizar el año	<u>404.969,59</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 2008

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 2008 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	11.189,20
BANCOS	
Pichincha	338.065,49
Northern Trust Bank	<u>65.714,90</u>
Suman Bancos	<u>403.780,39</u>
Suman Caja Bancos	<u>414.969,59</u>

#### 4.- INVERSIONES TEMPORALES:

Hace relación a una póliza de inversión en el banco Northern Trust Bank Of Florida, por el valor de US \$ 380.000.00 la misma que tiene fecha de vencimiento en enero del año 2009.

#### 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 2008.

Cientes	417.724,22
Provision Cuentas Incobrables	<u>-4.059,59</u>
	<u>413.664,63</u>

#### 5 A.- Clientes

El movimiento de la Cartera en el año 2008 es el siguiente:

Saldo Inicial	366.907,35
Facturacion del Año	<u>3.024.888,02</u>
Cartera por Recuperar	<u>3.391.795,37</u>
Recaudacion del Año	<u>2.974.071,15</u>
Saldo Dcbre 31 del 2008	<u>417.724,22</u>

La Empresa ha procedido a realizar provisión para cuentas incobrables, por el valor de US \$ 1.952,70, cuyo acumulado a diciembre 31 del año 2008 suma US \$ 4.059,59, que representa el 1% sobre el saldo de la cartera al 31 de diciembre del año 2008.

#### 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 2009, 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	68.742,71
Materiales y Suministros	15.323,25
Productos Terminados	<u>20.553,25</u>
	<u>104.619,21</u>

#### 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes en el año 2008, valor que es aplicado como impuesto a la Renta Anticipado en la declaración del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2008 US \$ 19.097.99, y, los anticipos pagados por US \$ 2.259,06.

#### 8.- GASTOS ANTICIPADOS

La Empresa mantiene una póliza de seguros contra todo riesgo para sus activos fijos, la misma que vence en el año 2009, razón por la cual su valor pendiente de amortización suma US \$ 4.558.23.

## 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 31/07	SALDOS DCBRE 31/08	INCREMENTO Y/O DISMINUC
<b>A.- Al Costo</b>			
Terrenos	111.533,25	111.533,25	0,00
Edificios	265.986,73	265.986,73	0,00
Instalaciones	78.896,31	78.239,34	-657,47
Maquinaria y Equipo	327.604,91	398.463,88	70.858,97
Equipo de Oficina	3.816,89	3.816,89	0,00
Equipo de Computo	10.360,46	10.360,46	0,00
Vehiculos	658.625,00	658,63	-657.966,38
Mueble y Enseres	6.364,49	6.364,49	0,00
Otros	0,00	31.625,25	31.625,25
Suman:	<u>1.463.188,54</u>	<u>907.048,92</u>	<u>-556.139,63</u>
<b>B.- Deprec.Acumulada</b>			
Edificios	46.547,34	59.846,70	13.299,36
Instalaciones	27.613,74	34.845,91	7.232,17
Maquinaria y Equipo	131.725,92	169.922,33	38.196,41
Equipo de Oficina	766,54	1.139,26	372,72
Equipo de Computo	5.836,80	9.255,72	3.418,92
Vehiculos	370.331,97	502.056,93	131.724,96
Mueble y Enseres	1.065,54	1.702,02	636,48
Suman:	<u>583.887,85</u>	<u>778.768,87</u>	<u>194.881,02</u>

En el rubro instalaciones existe una disminución de US \$ 657,47 por concepto de reclasificación.

- Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa y cargados al costo durante el año 2008 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

### 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	219.371,10
Provision Beneficios Sociales	31.808,47
Impuestos por Pagar	9.356,33
Otras Cuentas por Pagar	68.186,05
	<u>328.721,95</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, su composición es la siguiente.

Decimo Tercer Sueldo	1.120,80
Decimo Cuarto Sueldo	2.497,23
Fondos de Reserva	9.590,20
Vacaciones	4.481,70
Valores a Pagar IESS	3.221,99
Sueldos por Pagar	<u>10.896,55</u>
	<u>31.808,47</u>

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

Impuesto al Valor Agregado	5.970,40
Iva Retenido en la Fuente	1.564,44
Renta Rtdo. En la Fuente	<u>1.821,49</u>
	<u>9.356,33</u>

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

Socios	45.000,00
Gerardo Ortiz e Hijos Cia.Ltda.	13.058,21
Otras Cuentas por Pagar	<u>10.127,84</u>
	<u>68.186,05</u>

C.- PATRIMONIO

11.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2008 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	60,00%
Angel Gerardo Ortiz Cornejo	400,00	400,00	20,00%
Carmen Rosa Ortiz Cornejo	400,00	400,00	20,00%
	<u>2.000,00</u>	<u>2.000,00</u>	<u>100,00%</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.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

13.- VENTAS

La Empresa ha generado ventas durante el año 2008 tanto gravadas con 12%, así como ventas gravadas con tarifa 0%.

Ventas Gravadas 12%	2.339.050,36
Ventas Gravadas 0%	<u>685.837,66</u>
	<u>3.024.888,02</u>

#### 14.- COSTOS DE VENTAS

El demostrativo del Costo de Ventas en el que ha incurrido la Empresa en el año 2008, es el siguiente:

MATERIA PRIMA		1.909.257,13
Inv. Inicial	71.083,79	
Compras	1.922.239,30	
Inv. Final	<u>84.065,96</u>	
MANO OBRA DIRECTA		151.437,40
MANO OBRA INDIRECTA		69.850,93
DEPRECIACIONES		190.296,17
GASTOS FABRICACION		<u>445.556,06</u>
COSTO PRODUCCION		<u>2.766.397,69</u>
INV.FINAL PROD. TERMIN		<u>20.553,25</u>
COSTO DE VENTAS		<u>2.745.844,44</u>

#### 15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en el año 2008 suman US \$ 83.539,56, cuya descomposición es la siguiente:

Sueldos y Beneficios Sociales	44.626,28
Impuestos y Contribuciones	12.008,33
Servicios Basicos	7.243,57
Depreciaciones	5.242,32
Gastos No Deducibles	2.530,24
Varios	<u>11.888,82</u>
	<u>83.539,56</u>

#### 16.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2008 son los siguientes:

	<u>INGRESOS</u>	<u>EGRESOS</u>
Intereses Ganados	1.158,85	
Ingresos Varios	358,97	
Intereses Pagados		<u>770,15</u>
	<u>1.517,82</u>	<u>770,15</u>

#### 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	196.251,59
( - ) 15% Trabajadores	B	29.437,74
( + ) Gastos No Deducible		<u>2.530,24</u>
Utidad Gravable		<u>169.344,09</u>
25% Impuesto Causado	C	<u>42.336,02</u>
Utilidad del Ejercicio (A-B-C)		<u>124.477,83</u>

#### 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.

#### 19.- 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 2008.

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