

ING. BOSCO WILMER VERA MENDIETA

Contador - Auditor

RUC No. 1305165217001

Oficina Ciudadela Universitaria MZ A-O Lote 6

Teléfono: 2 611 216 Cel: 097-821561

INFORME DEL COMISARIO REVISOR

**A los Señores Accionistas de:
HORDEPAC S.A.**

En mi calidad de Comisario de cuentas de la empresa **HORDEPAC S.A.**, y en cumplimiento a la función que me os asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que este examen provee una base razonable para expresar una opinión.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición, debo indicar:

1) Cumplimiento de resoluciones:

Cumplí las obligaciones determinadas por el Art. 279 de la Ley de Compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informo que:

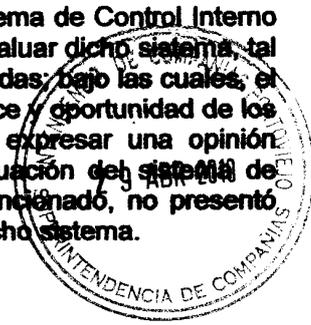
Revise las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas y Juntas de Directorio, y que en mi opinión considero que la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias así como las resoluciones respectivas. Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales. Los títulos de acciones y los talonarios, se encuentran actualizados,

2) Procedimiento de control interno:

Como parte del examen efectuado, realice, un estudio del Sistema de Control Interno de la Compañía, en el alcance que considere necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas; bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

3) Registros legales y contables:

La **EMPRESA HORDEPAC S.A.** es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador cuyo objetivo principal está orientado hacia la construcción de edificios para oficinas, locales para almacenes y otros edificios públicos. A la construcción de viviendas; a la compra, venta y explotación de bienes inmuebles.



ING. BOSCO WILMER VERA MENDIETA

Contador - Auditor

RUC No. 1905165217001

Oficina Ciudadela Universitaria 972 A-O Lote 6

Teléfono: 2-611-616 Cel. 097-831691

En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente mis procedimientos de revisión, considero que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

4) . Estados Financieros:

He recibido toda la ayuda por parte de la Administración de la Compañía para el desempeño de mis funciones.

Una compilación de los componentes principales de los estados financieros de la Compañía por el período que terminó el 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

	US \$	%
ACTIVOS	433,276.49	100%
Activos Corrientes	318,588.44	73.53%
activos fijos	114,688.05	26.47%
PASIVOS	223,652.37	51.62%
Pasivos Corrientes	211,908.27	48.91%
Pasivos a Largo plazo	11,744.10	2.71%
PATRIMONIO(No incluye utilidad del Ejercicio)	209,624.12	48.38%
Utilidad del ejercicio	25,921.30	5.98%

Los respectivos registros contables se mantienen debidamente conciliados, no he identificado diferencia significativa que deba ser revelada.

Una compilación del estado de resultados por el período que terminó el 31 de diciembre del 2009 y con cifras comparativas del 2008 es como sigue:

	2009	2008	VARIACION US \$	VARIACION 9 ABR. 2010 %
INGRESOS	535,900.86	1,384,608.58	- 848,707.72	-158.37%
COSTOS Y GASTOS	495,239.99	1,278,014.24	- 782,774.25	-158.06%
UTILIDAD DEL EJERCICIO (antes del 15% e impuestos)	40,660.87	106,594.34	- 65,933.47	-162.15%

ING. BOSCO WILMER VERA MENDEIETA

Contador - Auditor

RUC No. 1305165217001

Oficina Ciudadala Universitaria MZ A-O Lote 6

Teléfono: 2-611-616 Cel. 097-831691

Considero que el examen efectuado. Fundamenta razonablemente la opinión que Exproso a continuación:

En mi opinión. Los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes: La situación financiera de **HORDEPAC S.A.** al 31 de Diciembre de 2009 y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha. de conformidad con la Ley de Compañías .principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en la República del Ecuador.

Por lo expuesto anteriormente someto a consideración. la aprobación final del Balance General de **HORDEPAC.S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y el correspondiente Estado de Resultados. por el año terminado en esa fecha.



Ing. C.P.A. BOSCO VERA M
Reg. 22560 CCM.

