

8274

**MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE
HORMIGÓN MEZCLALISTA S.A.**

EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

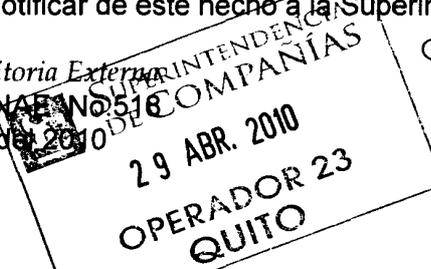
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y directores de la Compañía
MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S. A.

- 1.- Hemos auditado los balances generales adjuntos de la **Compañía MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S. A.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la auditoría
- 2.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las principales estimaciones realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
- 3.- En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S. A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- 4.- Mediante Resolución No.08.G.DSC, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las compañías sujetas a su control. El cronograma establece tres grupos de compañías y con tres fechas de aplicación para cada grupo: 2010, 2011 y 2012 respectivamente. A la compañía **MEZCLALISTA S. A.**, le corresponde el tercer grupo, cuya fecha de aplicación es a partir del 1 de enero del año 2012. Sin perjuicio de los plazos señalados, cualquier compañía tiene la libertad de adoptar anticipadamente las "NIIFs" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar de este hecho a la Superintendencia de Compañías.

Servicios de Auditoria Externa
Registro SC- RNAB No 516
Quito, Abril 16 del 2010



Maria Elena Carrera Vega
MARIÁ ELENA CARRERA VEGA
Socia- Licencia RCN No. 21501

MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	30.212	35.495
Cuentas por Cobrar	5	354.179	289.599
Inventarios	6	<u>1.794</u>	<u>4.597</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		386.185	329.691
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos		145.301	145.301
Dosificadora Equigruas		0	36.000
Bombas		206.924	219.615
Planta de hormigon		385.130	385.130
Equipo		6.278	51.980
Vehiculos		63.014	55.437
Equipo de computacion		7.344	7.344
Depreciacion Acumulada		<u>-139.049</u>	<u>-174.745</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	7	<u>674.942</u>	<u>726.062</u>
 TOTAL		 1.061.127 =====	 1.055.753 =====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	8	0	100.000
Cuentas por Pagar	9	737.785	837.486
Pasivos Acumulados	10	<u>55.062</u>	<u>18.577</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		792.847	956.063
Obligaciones Largo Plazo	13	<u>37.417</u>	<u>37.417</u>
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		<u>37.417</u>	<u>37.417</u>
TOTAL PASIVOS		830.264	993.480
PATRIMONIO			
Capital Social	14	10.000	10.000
Reserva Legal		5.000	5.000
Reserva Facultativa		265	265
Reserva de Capital		16.888	16.888
Pérdidas Acumuladas		30.120	-18.071
Utilidad del Ejercicio		<u>168.590</u>	<u>48.191</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>230.863</u>	<u>62.273</u>
TOTAL		<u>1.061.127</u> =====	<u>1.055.753</u> =====

MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

INGRESOS	Notas	2009	2008
Ventas, netas	2	2.325.209	2.403.169
Costo de Ventas	2	<u>-1.898.854</u>	<u>-2.113.929</u>
UTILIDAD BRUTA		426.355	289.240
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración y ventas		<u>-191.200</u>	<u>-224.247</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-191.200</u>	<u>-224.247</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		235.155	64.993
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Ingresos		9.537	3.075
Gastos(neto)		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>9.537</u>	<u>3.075</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		244.692	68.068
Menos:			
Participación Trabajadores	11	36.704	10.210
Impuesto a la Renta	12	39.398	6.057
Reserva Legal	2	<u>0</u>	<u>3.610</u>
TOTAL		<u>76.102</u>	<u>19.877</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>168.590</u>	<u>48.191</u>
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2007	10.000	548	265	16.888	-25.646	13.203	15.258
Transferencia de saldos 2007	0	842	0	0	7.575	-13.203	-4.786
Utilidad del ejercicio 2008	0	3.610	0	0	0	48.191	51.801
Saldos al 31 de diciembre del 2008	10.000	5.000	265	16.888	-18.071	48.191	62.273
Transferencia de saldos 2008	0	0	0	0	48.191	-48.191	0
Utilidad del ejercicio 2009	0	0	0	0	0	168.590	168.590
Saldos al 31 de diciembre del 2009	10.000	5.000	265	16.888	30.120	168.590	230.863

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2.248.434	2.540.932
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-2.142.296	-1.960.487
Otros ingresos (gastos), neto	9.537	3.075
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>115.675</u>	<u>583.520</u>
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	-31.904	-278.351
Venta de activo fijo	10.946	0
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>-20.958</u>	<u>-278.351</u>
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	-100.000	-107.784
Obligaciones largo plazo	0	-359.032
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>-100.000</u>	<u>-466.816</u>
 (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-5.283	-161.647
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>35.495</u>	<u>197.142</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>30.212</u>	<u>35.495</u>
	=====	=====
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad	168.590	48.191
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación del activo fijo	83.025	59.412
Amortización del activo diferido	0	15.149
Provisión para incobrables	1.708	564
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	-65.829	137.764
Variación de inventarios	2.803	75.142
Variación de pagos anticipados	0	0
Variación de cuentas por pagar	<u>-74.622</u>	<u>247.298</u>
 EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>115.675</u>	<u>583.520</u>
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía **MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S. A.** se constituyó en la República del Ecuador, el 29 de abril de 1983, con el objeto social de dedicarse a la distribución y comercialización de hormigón y productos de hormigón y toda clase de materiales y equipos para la construcción, para el cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y de cualquier índole permitidos por la ley, podrá también asociarse con otras empresas y adquirir acciones o participaciones en otras compañías.

Durante los ejercicios económicos 2009 y 2008 la Compañía se dedicó a su objeto social principal, que es la comercialización de hormigón.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ingresos y Costo de Ventas- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Valuación de Inventarios.- Están valorados al costo de adquisición, que no excede al valor de mercado.

Valuación de Propiedades, Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 10 años para maquinaria y equipo, muebles y enseres, 5 años para vehículos, y 3 años para equipos de computación.

Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.- Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (ver Notas 11 y 12).

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 10% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente el 50 % del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de capital.- Representa los valores acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización de patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas de la corrección monetaria de años anteriores. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente.

MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.31

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancos	9.396	35.495
Notas de crédito SRI	<u>20.816</u>	<u>0</u>
Total	<u>30.212</u>	<u>35.495</u>
	=====	=====

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	276.689	167.081
Empleados	3.530	1.567
Anticipos	31.121	29.705
Impuestos	44.163	90.651
Otras cuentas por cobrar	489	1.159
Provisión para Cuentas Incobrables	<u>-1.813</u>	<u>-564</u>
Total	<u>354.179</u>	<u>289.599</u>
	=====	=====

MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	-564	-1.873
Provisión del año	-1.708	-564
Baja de cuentas	<u>459</u>	<u>1.873</u>
Saldo al final del año	-1.813 =====	-564 ===

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cemento	<u>1.794</u>	<u>4.597</u>
Total	1.794 =====	4.597 =====

NOTA 7– PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad planta y equipo, durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, es como sigue:

	Saldo Final 2007	Adiciones	Saldo Final 2008	Adiciones	Ventas y bajas *	Saldo Final 2009
Terrenos	145.301	0	145.301	0	0	145.301
Dosificadora Equigruas	36.000	0	36.000	0	-36.000	0
Bombas	101.022	118.593	219.615	0	-12.691	206.924
Planta de hormigón	257.151	127.979	385.130	0	0	385.130
Equipo	51.980	0	51.980	0	-45.703	6.277
Vehículos	24.326	31.111	55.437	31.904	-24.326	63.015
Equipos de computación	<u>6.676</u>	<u>668</u>	<u>7.344</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.344</u>
Subtotal	622.456	278.351	900.807	31.904	-118.720	813.991
Depreciación Acumulada	<u>-115.333</u>	<u>-59.412</u>	<u>-174.745</u>	<u>-83.024</u>	<u>118.720</u>	<u>-139.049</u>
Total	<u>507.123</u>	<u>218.939</u>	<u>726.062</u>	<u>-51.120</u>	<u>0</u>	<u>674.942</u>

*= Bajas de activos totalmente depreciados.

MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 8 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamo local, obtenido en diciembre del 2007 y con Vencimiento en diciembre del 2009, a la tasa de interés anual del 11.23% .	0	<u>100.000</u>
Total	0	100.000
	===	=====

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	102.290	265.085
Compañías Relacionadas – Ver Nota 15	600.187	436.927
Anticipo de clientes	0	89.018
Impuestos	6.204	9.854
IESS por pagar	4.544	4.192
Otras cuentas por pagar	<u>24.560</u>	<u>32.410</u>
Total	737.785	837.486
	=====	=====

NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios Sociales	5.796	8.367
Participación Trabajadores	36.704	10.210
Impuesto a la Renta	<u>12.562</u>	<u>0</u>
Total	55.062	18.577
	=====	=====

NOTA 11 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

**MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

Una conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores cargada a resultados es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	244.692	68.068
15% participación trabajadores	<u>36.704</u>	<u>10.210</u>
Participación Trabajadores por pagar	36.704	10.210
	=====	=====

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	244.692	68.068
Más:		
Gastos no deducibles	9.232	1.142
Menos:		
15% participación trabajadores	36.704	10.210
Amortización de pérdidas de años anteriores	19.227	4.807
Deducción por incremento neto de empleados	16.075	22.306
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>24.324</u>	<u>7.660</u>
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	157.594	24.227
Impuesto a la renta	39.398	6.057
Menos:		
Retenciones en la Fuente	<u>26.836</u>	<u>30.942</u>
Impuesto a la renta por pagar o (Crédito tributario)	12.562	-24.885
	=====	=====

NOTA 13 – OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El detalle de las obligaciones a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos de Accionistas	<u>37.417</u>	<u>37.417</u>
Total	37.417	37.417
	=====	=====

MEZCLADORA Y DISTRIBUIDORA DE HORMIGÓN, MEZCLALISTA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

El 11 de julio del año 2002 se aumentó el capital social en \$9.600, por lo que desde esa fecha el capital social de la compañía asciende a \$10.000 y está constituido por 10.000 acciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

NOTA 15 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El detalle de las Compañías Relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

Cuentas por pagar:	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materiales de construcción Quito S.A. CYMCA	<u>600.187</u>	<u>436.927</u>
Total	<u>600.187</u> =====	<u>436.927</u> =====

La compañía CYMCA S. A., es relacionada a MEZCLALISTA S. A., por accionistas comunes.

Las transacciones realizadas durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, con la compañía relacionada CYMCA S. A., corresponden a compras de agregados para hormigón.

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente Informe por parte de los auditores externos, no han sucedido situaciones que a criterio de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros examinados.