



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

HORMIGONES DEL PACIFICO HORDEPAC S.A.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **HORMIGONES DEL PACIFICO HORDEPAC S.A.** que comprende el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en esta auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía **HORMIGONES DEL PACIFICO HORDEPAC S.A.** al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

ING. ALEXANDRA G. MENDOZA ZAMBRANO

Reg. Auditora Externa No. RNAE-747

Manta, 09 de Mayo del 2014

HORMIGONES DEL PACIFICO HORDEPAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2013

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

La compañía, fue constituida en la ciudad de Manta, mediante Escritura Pública el 25 de marzo del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de diciembre del mismo año, de acuerdo al registro No. 724 y aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 03.P.DIC.00424 fechada el 27 de noviembre del 2003, siendo su domicilio legal en la ciudad de Manta provincia de Manabí. Cifrándose estrictamente a las Normas Internacionales de Información Financiera y el artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la Ingeniería Civil.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

El sistema informático de Contabilidad actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente. Según Resolución 04 Q IJ 001 de la Superintendencia de Compañías publicado en el Registro Oficial 289 el 10 marzo del 2004.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo es el dinero físico así como los depósitos en las diferentes cuentas bancarias de la empresa.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Edificios	5 por ciento
Muebles y Enseres	10 por ciento
Maquinaria y Equipo	10 por ciento
Equipo de Computación	33.33 por ciento
Vehículos	20 por ciento

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos caso contrario se presenta como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen a su valor razonable. Se asumen que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un período medio de pago de 45 a 60 días lo que está en línea con la práctica del mercado.

Beneficios a Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo los administradores y gerentes a cambio de sus servicios.

La empresa reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el período sobre el que se informa.

Los costos de provisiones por jubilación patronal, así como por desahucio, corresponderán a un estudio actuarial realizado anualmente por una empresa especializada en tales actividades.

La empresa y empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social del Ecuador.

Obligaciones Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconocen en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Provisiones y Contingencias

La empresa reconocerá una provisión cuando:

- a. La empresa tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b. Sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c. El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera, y el importe de la provisión como un gasto.

Medirá inicialmente una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa. La mejor estimación es el importe que una entidad pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del período sobre el que se informa o para transferir a un tercero en esa fecha.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados.

Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir todos los gastos son reconocidos en el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Participación a Trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

Estimaciones de la Administración

En la medida en que un cambio en una estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, la entidad lo reconocerá ajustando el importe en libros de la correspondiente partida del activo, pasivo o patrimonio, en que tiene lugar el cambio.

La empresa revelará la naturaleza de cualquier cambio en una estimación contable y el efecto del cambio sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos para el periodo corriente. Si es practicable para la entidad estimar el efecto del cambio sobre uno o más periodos futuros, la entidad revelará estas estimaciones.

Corrección de errores periodos anteriores

Son errores de periodos anteriores las omisiones inexactitudes en los estados financieros de una entidad correspondientes a uno o más periodos anteriores, que surgen de no emplear, o de un error al utilizar, información fiable que:

- a. Estaba disponible cuando los estados financieros para esos periodos fueron autorizados a emitirse.
- b. Podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de esos estados financieros.

Errores por efectos aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, supervisión o mala interpretación de los hechos, así como fraudes.

En la medida que sea practicable, una entidad corregirá de forma retroactiva los errores significativos de periodos anteriores, en los primeros estados financieros formulados después de su descubrimiento.

3. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2013 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES
Caja	1,131.28
Caja Chica	1,131.28
Bancos (a)	18,554.66
Banco Internacional	18,425.15
Banco Nacional de Fomento	23.19
Banco Ecuatoriano de la Vivienda	10.81
Banco del Pacífico	33.33
Banco de Guayaquil	62.18
TOTAL	19,685.94

a) Comprende Cuentas que la Compañía mantiene con diferentes instituciones financieras.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2013 incluye principalmente:

DETALLE	VALORES
Nota de Crédito Desmaterializada	21,653.04
Cuentas por Cobrar Clientes	12,263.01
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas (a)	409,433.22
Otras Cuentas por Cobrar (b)	196,568.97
TOTAL	639,918.24

a) Préstamos a Relacionadas como Capital de Operación para realizar sus actividades: LANKA INTERNACIONAL \$405,236.76, MAKINAS F&F S.A. \$ 4,196.46.

b) Corresponde a valores por cobrar a González de Langarica Acosta Javier y Chávez Toala César Alexander, por venta de propiedades, planta y equipo en el periodo 2012.

5. INVENTARIOS

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del 2013, incluye valores por obras en proceso de construcción ubicado en La Arboleda 3era. Etapa.

DETALLE	VALORES
Inventarios	135,000.00
TOTAL	135,000.00

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2013 el saldo de Servicios y Otros Pagos Anticipados es el siguiente:

DETALLE	VALORES
Anticipos a Proveedores (a)	20,117.59
TOTAL	20,117.59

- a) Comprende anticipos a proveedores por compra de materiales y varios servicios como mantenimiento y reparación; los cuales se liquidan en el momento de la entrega del bien o servicio.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los Activos por Impuestos Corrientes corresponden a:

DETALLE	VALORES
Crédito Tributario IVA	501,416.37
Crédito Tributario Renta	69,857.57
TOTAL	571,273.94

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Propiedades, Planta y Equipo se valoriza al costo de adquisición, los que incluyen los costos adicionales para que el bien quede en condiciones de funcionamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que se deban reconocer.

La depreciación de Propiedades, Planta y Equipo se registra en resultados del ejercicio siguiendo el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes.

Las Cuentas de Propiedades, Planta y Equipos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2013 son los siguientes:

HORMIGONES DEL PACIFICO HORDEPAC S.A. MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013								
Descripción	Saldo al 12/31/2012	Adiciones	Transf.	Saldo al 12/31/2013	Depreciación Acumulada			% DEP.
					Saldo al 12/31/2012	Deprec. Periodo	Saldo al 12/31/2013	
COSTO								
NO DEPRECIABLES								
Terrenos	13,608.00			13,608.00				
DEPRECIABLES								
Edificios	56,779.61			56,779.61	7,145.88	2,697.03	9,842.91	5%
Muebles y Enseres	4,255.50	376.87		4,632.37	1,184.62	416.91	1,601.53	10%
Maquinaria y Equipo	67,556.14	4,566.00		72,122.14	20,533.84	6,490.99	27,024.83	10%
Equipos de Computación	6,716.12			6,716.12	2,916.94	1,499.94	4,416.88	33.33%
Vehículos	10,705.36			10,705.36	3,715.95	1,712.86	5,428.81	20%
SUBTOTAL	159,620.73	4,942.87	-	164,563.60	35,497.23	12,817.73	48,314.96	
DEPREC. ACUMULADA	(35,497.23)			(48,314.96)				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	124,123.50			116,248.64				

9. PASIVO CORRIENTE

Corresponde a valores pendientes de pago a Diciembre 31 del 2013 de varios acreedores.

DETALLE	VALORES
Cuentas y Documentos por Pagar (a)	169,819.95
Obligaciones con Inst. Financieras (b)	883,452.87
Otras Obligaciones Corrientes (c)	66,958.36
Otros Pasivos Corrientes (d)	173,204.98
TOTAL	1,293,436.16

- a) Valores que se adeuda por concepto de compras de materiales de construcción, suministros y prestaciones de servicios varios.
- b) Corresponde a Préstamos con el Banco Ecuatoriano de la Vivienda.
- c) Son obligaciones que mantiene la empresa con el IESS, el Servicio de Rentas Internas y empleados.
- d) Corresponde a cheques girados y no cobrados.

10. PASIVO NO CORRIENTE

El saldo de Pasivo No Corriente al 31 de Diciembre del 2013 es el siguiente:

DETALLE	VALORES
Obligaciones con Inst. Financieras (a)	79,182.16
Cuentas por Pagar Relacionadas (b)	519,709.32
Anticipos de Clientes (c)	259,993.59
Provisiones por Beneficios a Empleados	11,448.72
TOTAL	870,333.79

- a) Corresponde a Préstamos Bancarios con el Banco de Guayaquil y el Banco Internacional, a un interés de 11.23% y 9.84% respectivamente.
- b) Valores que quedaron pendientes de cancelación al Sr. Joseba González de Langarica Landa.
- c) Registra valores recibidos de clientes como anticipos: Conservas Isabel Ecuatoriana \$ 24,993.59 y Transmarina \$ 235,000.00.

11. PATRIMONIO

- a) El capital de la compañía a Diciembre 31 del 2013 está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	% ACCIONES
GONZÁLEZ DE LANGARICA LANDA JOSEBA YNAKE	29,990.00	99.97%
MENDOZA RODRÍGUEZ FREDY JAVIER	10.00	0.03%
TOTAL	30,000.00	100.00%

El Capital Suscrito está constituido por 30.000 acciones, al valor nominal de \$ 1 cada una.

- b) Adicional el Patrimonio está compuesto por Reserva Legal \$ 20.708,44; Resultados Acumulados \$ 840.212,17; Ganancia Neta del Periodo es \$127.978,13.

12. INGRESOS

Al 31 de Diciembre del 2013 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES
Contrato de Construcción	3,731,630.28
Ventas de Bienes Materiales	58,630.21
TOTAL	3,790,260.49

13. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de Diciembre del 2013 incluye principalmente:

DETALLE	VALORES
Costos de Ventas	3,085,728.10
Promoción y Publicidad	1,459.64
Sueldos, Salarios y Remun. Administ.	60,753.72
Aporte a la Seguridad Social	12,442.56
Beneficios Sociales e Indemnización	8,548.32
Honorarios Profesionales	12,527.79
Mantenimiento y Reparaciones	89,512.08
Combustible	19,678.27
Lubricantes y Repuestos	57.14
Seguros y Reaseguros	21,420.32
Transporte	1,351.00
Gastos de Viajes	14,738.15
Servicios Básicos	4,856.87
Notarios y Registradores de la Prop.	423.93
Impuestos Contrib. y Otros	4,535.58
Depreciaciones	12,817.73
Otros Gastos de Servicios	97,091.13
Otros Gastos de Bienes	125,307.97
Intereses Financieros	9,925.82
TOTAL	3,583,176.12

14. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2013, la Empresa no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

15. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

HORMIGONES DEL PACIFICO HORDEPAC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(En Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	
		Dic-31 2012	Dic-31 2013
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	526,130.81	19,685.94
Activos Financieros	4	158,573.30	639,918.24
Inventarios	5	459,004.33	135,000.00
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	14,610.71	20,117.59
Activos por Impuestos Corrientes	7	286,591.64	571,273.94
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,444,910.79	1,385,995.71
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo	8	159,620.73	164,563.60
(-)Depreciación Acumulada		(35,497.23)	(48,314.96)
Total Propiedades, Planta y Equipo		124,123.50	116,248.64
Otros Activos No Corrientes		-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		124,123.50	116,248.64
TOTAL DE ACTIVO		1,569,034.29	1,502,244.35
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	80,700.91	169,819.95
Obligaciones con Instituciones Financieras		1,031,256.12	883,452.87
Otras Obligaciones Corrientes		7,185.78	66,958.36
Otros Pasivos Corrientes		130,244.52	173,204.98
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,249,387.33	1,293,436.16
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	187,110.65	79,182.16
Cuentas por Pagar Relacionadas		558,492.15	519,709.32
Anticipos de Clientes		350,000.00	259,993.59
Provisiones por Beneficios a Empleados		11,448.72	11,448.72
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,107,051.52	870,333.79
TOTAL DE PASIVO		2,356,438.85	2,163,769.95
PATRIMONIO	11	(787,404.56)	(661,525.60)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,569,034.29	1,502,244.35

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

HORMIGONES DEL PACIFICO HORDEPAC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2012</u>	<u>Dic-31 2013</u>
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	12	1,783,105.83	3,790,260.49 ✓
(-) Costos de Ventas	13	(2,373,820.60)	(3,085,728.10)
GANANCIA BRUTA		<u>(590,714.77)</u>	<u>704,532.39</u>
OTROS INGRESOS			
Otras Rentas		-	-
(-) GASTOS	13		
Administración y Ventas		(339,618.80)	(487,522.20) ✓
Gastos Financieros		(21,043.76)	(9,925.82) ✓
RESULTADO DEL PERIODO		<u>(951,377.33)</u>	<u>207,084.37</u> ✓
(-) 15% Participación Trabajadores			(31,062.66) ✓
Ganancia Después de Part. Trabajadores			<u>176,021.71</u>
(-) Impuesto a la Renta			(27,335.14)
(-) Reserva Legal			(20,708.44) ✓
GANANCIA NETA DEL PERIODO			<u><u>127,978.13</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros