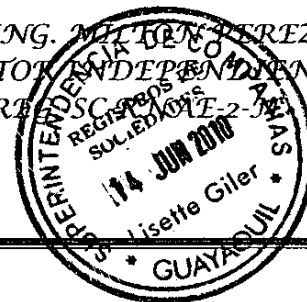


8822

*HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.
HORQUIL*

*ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2009
JUNTO CON OPINION DEL AUDITOR*

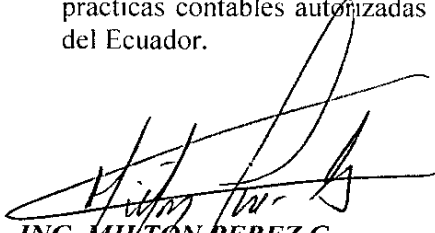
ING. MILDEN PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
R.T. S.C. No. 2-1495



OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Directores de
HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.**, al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Excepto por el indicado en el párrafo 3, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de manifestaciones erróneas importantes. Una auditoria incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Debido a que fuimos contratados como auditores externos de la compañía en Mayo 15 del 2010, no nos fue viable observar los inventarios físicos de obras en proceso y de activos fijos al 31 de diciembre del 2009, y por lo tanto no nos ha sido posible satisfacernos respecto a las unidades de los inventarios a esa fecha por medio de otros procedimientos de auditoria.
4. En nuestra Opinión ~~excepto~~ por los efectos de los ajustes que podrían requerirse, si no hubiere existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo comentada en el párrafo 3, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.**, al 31 de diciembre de 2009 con los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y practicas contables autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


ING. MILTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No 15895 SC – RNAE – 2 No 495
Junio 11 de 2010



Ver Notas de los Estados Financieros
Ing. Milton Pérez & Asociados

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 - 2008

	<u>Nota #</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	C	7,772.49	3,950.20
Cuentas por cobrar	D	341,579.96	182,632.13
Inventario	E	3,103.12	1,045.49
Impuestos Anticipados	F	57,990.50	148,709.50
Activos Pagados	G	55,699.34	55,699.34
Total Activo Corriente.....		466,145.41	392,036.66
ACTIVO FIJO			
	H		
Terrenos		3,343.00	3,343.00
Muebles y Enseres		76,012.00	76,012.00
Maquinarias y Equipos		1,860,781.83	2,225,463.99
Vehiculos		888,103.73	2,008,671.73
Equipos de Computación		49.00	-
Otros Activos Fijos		2,149.27	3,807.00
Total Activo Fijo		2,830,438.83	4,317,297.72
(-) Depreciación Acumulada		2,548,892.75	2,444,392.30
Total Activo Fijo Neto.....		281,546.08	1,872,905.42
OTROS ACTIVOS			
	I		
Diferidos			
Otros activos		1,707.00	-
Total Otros activos.....		1,707.00	-
Total Activos.....		749,398.49	2,264,942.08

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 - 2008

	Nota #	2009	2008
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	J	224,289.27	76,320.60
Impuestos por Pagar		-	2,319.97
Provisiones	K	47,892.56	31,311.26
Total Pasivo Corriente.....		272,181.83	109,951.83
PASIVO A LARGO PLAZO			
Prestamos		-	1,101,466.14
Total Pasivo a Largo Plazo.....		-	1,101,466.14
Total Pasivo		272,181.83	1,211,417.97
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	L	1,840.16	1,840.16
Aporte Socios o Accionistas		-	586,509.40
Reserva Legal		19,252.34	19,252.34
Reservas de Capital		392,104.33	405,594.93
Utilidad Acumulada		40,327.28	33,367.37
Utilidad del ejercicio		23,692.55	6,959.91
Total del Patrimonio.....		477,216.66	1,053,524.11
Total Pasivos y Patrimonio.....		749,398.49	2,264,942.08

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 - 2008

	2009	2008
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES	1,342,686.73	1,348,983.69
COSTO DE VENTAS	1,121,978.77	848,222.95
UTILIDAD BRUTA	<u>220,707.96</u>	<u>500,760.74</u>
GASTOS:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	183,543.18	489,843.23
GASTOS FINANCIEROS	-	-
TOTAL GASTOS	<u>183,543.18</u>	<u>489,843.23</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>37,164.78</u>	<u>10,917.51</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
INGRESOS NO OPERACIONALES:	-	-
OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES	-	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPTO. RENTA	<u>37,164.78</u>	<u>10,917.51</u>
(-) 15% Participación trabajadores	5,574.72	1,637.63
(-) 25% Impuesto a la renta	7,897.52	2,319.97
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO.....	<u>23,692.55</u>	<u>6,959.91</u>

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	Capital Social	Aporte de Socios	Reserva Legal	Reserva de Capital	Otros Superavit	Utilidad o perdida Ejercicio	Resultados Acumulados	Total
(En Dolares)								
Saldos al 1 de enero de 2009	1,840.16	586,509.40	19,252.34	405,594.93	-	6,959.91	33,367.37	1,053,524.11
Resultado del Ejercicio							40,327.28	40,327.28
Apropiaciones								-
Aporte para futura capitalizacion						16,732.64		16,732.64
Uso utilidades del ano 2008								-
Revalorizacion Patrimonial								-
Transferencia		-586,509.40		-13,490.60			-33,367.37	-633,367.37
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	<u>1,840.16</u>	<u>-</u>	<u>19,252.34</u>	<u>392,104.33</u>	<u>-</u>	<u>23,692.55</u>	<u>40,327.28</u>	<u>477,216.66</u>

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(USD)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Ajuste para conciliar el resultado con los recursos generados por actividades de operación:

Utilidad del ejercicio	23,692.55
Depreciaciones	104,500.45

Cambio neto en Activos:

Disminución en Inventario	(2,057.63)
Disminución en Ctas. Por Cobrar	(158,947.83)
Aumento en Cuentas por Cobrar- Filiales	90,719.00
Disminución en Gastos Diferidos	(70,286.46)

Cambio neto en Pasivos:

Aumento en Proveedores locales	147,968.67
Disminución en Documentos por Pagar	(2,319.97)
Aumento Impuesto y Retenciones	(1,101,466.14)
Aumento Pasivos por Pagar Largo Plazo	(955,817.44)

Retiro de futuro aumento de capital	(586,509.40)
Ajustes realizados al patrimonio	109,552.20

Total de Recursos Generados en actividades de operación	1,490,681.18
--	---------------------

Recursos Utilizados en Actividades de Inversión:

Bajas en Activos Fijos	(1,486,858.89)
------------------------	----------------

Aumento Neto en efectivo en Caja y Banco	3,822.29
--	----------

Efectivo en Caja y Bancos	
Saldo al Inicio del año .	3,950.20
Saldo al Final del año .	7,772.49

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA A. – DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

OBJETO DE LA COMPAÑIA:

El 23 de Diciembre de 1976 en la ciudad de Guayaquil, Provincia de Guayas, Republica del Ecuador, se constituyo la Compañía Anónima denominada **HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.**, con un capital Inicial de seis millones de sucres, su principal objetivo es la producción de hormigón premezclado y de toda clase de materiales para la construcción, la ejecución de obras civiles, además puede comprar, vender y arrendar muebles e inmuebles y en general celebrar toda clase de contratos que tenga relación con su objeto social. En febrero de 1982, se realizo reformas del estatutos de la compañía y se aumento el capital a S/ 23'002.000,00 sucres. En noviembre de 1988 se realizo otro aumento de capital y reforma del estatuto, quedando establecido el capital en S/46'000.000,00 sucres. En marzo 9 de 1994 se requirió prorroga del plazo de existencia legal de la compañía y reformas del estatuto, resolución que fue aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, a 40 años contados a partir de la inscripción de la constitución, es decir hasta el 7 de enero del año 2017. Las acciones son ordinarias y nominativas de un valor nominal de un mil sucres cada una. En noviembre del año 2000, se realiza la conversión de sucres a dólares, la misma que se encuentra certificada en la resolución No. 01-G-DIC-0002648 dictada por el Intendente de Compañías de Guayaquil del 15 DE Marzo de 2001 e inscrita el 4 de abril del 2001 y cuyo capital social en dólares es de U. S \$ 1.840,16. La matriz de la compañía esta ubicada en el kilómetro 14 de la vía a la costa de esta ciudad de Guayaquil.

NOTA B. – PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Principios Contables Ecuatorianos.-

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías, que son utilizadas en la preparación de los estados financieros, los cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar la revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados.

Base de Presentación.-

La compañía mantiene sus registros contables en dólares, los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Se resumen a continuación las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Caja y equivalente del Efectivo.-

Incluye efectivo, depósitos en bancos e inversiones temporales, para efectos del estado de flujo de caja, la Compañía incluye en ésta los saldos de Caja y Bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

Valuación de Inventario.-

Los inventarios al 31 de diciembre de 2009 están valorados como sigue:

- ❖ Los inventarios de mercaderías Disponible están valorados al costo promedio.
- ❖ Los costos no exceden al valor del mercado.

Valuación de propiedades.-

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, las mejoras y renovación mayores se cargan a las cuentas de Activos Fijos que correspondan, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimientos, que no extiendan la vida útil de los activos, se cargan al gasto cuando se incurren, los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse los activos fijos.

Depreciaciones de Activos fijos.-

Las depreciaciones han sido calculadas sobre los valores contables originales, usando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada: 10 años para equipos, mueble y enseres de oficina, instalaciones, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

Participación de Trabajadores.-

De acuerdo con la ley vigente la provisión para participación de trabajadores está constituida por una tasa del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la legislación vigente la provisión para el impuesto a la renta esta constituida a la tasa del 25% calculado sobre la utilidad gravable del ejercicio económico.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente la provisión para la reserva legal esta constituida por una tasa del 10% anual sobre la utilidad del ejercicio económico.

Ingresos y Costos de Venta.-

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes, y el costo de venta por el sistema costo promedio.

NOTA C. – CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2009 es como sigue:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Caja	100,00	100,00
Bancos locales	7.672,49	3.850,20
Total	7.772,49	3.950,20

Saldo de caja chica y bancos corresponden al cierre del ejercicio económico 2009

NOTA D. – CUENTAS POR COBRAR

El saldo de cuentas por cobrar esta constituida como sigue:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Clientes Relacionados	53.137,16	- 0 -
Clientes No Relacionados	288.442,80	182.632,13
Total	341.579,96	182.632,13

NOTA E. – INVENTARIO

El Inventario se desglosa de la siguiente manera:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Materia Prima	3.103,12	1.045,49
Total.....	3.103,12	1.045,49

La administración mantiene centro de costos que acumulan los inventarios básicamente de sus obras en proceso

NOTA F. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de Impuestos anticipados se desglosa de la siguiente manera:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
IVA Pagado	32.357,80	116.171,41
Impuesto a la Renta	25.632,70	32.538,09
Total	57.990,50	148.709,50

La compañía mantiene un Crédito Tributario por IVA pagado en compras locales de bienes y servicios efectuados. Así mismo le han efectuado retenciones que sirvan para el pago del Impuesto a la Renta del presente ejercicio económico.

NOTA G. – ACTIVOS PAGADOS

El saldo de Impuestos anticipados se desglosa de la siguiente manera:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Activos Pagados por Anticipado	55.699,34	55.699,34
Total	55.699,34	55.699,34

NOTA H. – PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS AL COSTO (ADQUISITIVO)

Al 31 de Diciembre de 2009, el detalle de las propiedades es como sigue:

DEPRECIABLES	SALDO AL 31/12/2008	ADICIONES	AJUSTES RETIROS	SALDO AL 31/12/09
Terrenos	3.343,00			3.343,00
Maquinarias y Equipo e Instalación	2.225.463,99		364.682,16	1.860.781,83
Vehículos	2.008.671,73		1.120.568,00	888.103,73
Muebles y Enseres	76.012,00			76.012,00
Equipos de Computación	-	49,00		49,00
Otros Activos	3.807,00		1.657,73	2.149,27
	4.317.297,72	49,00	1.486.907,89	2.830.438,83
(-) Depreciaciones	(2.444.392,30)			(2.548.892,75)
Total	1.872.905,42			281.546,08

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición y las depreciaciones han sido calculadas sobre los valores contables originales, usando el método de línea recta en función a los años de vida útil estimada: 10 % para equipos, muebles y enseres de oficina, instalaciones, y 20% para vehículos.

En Agosto del 2008 Hormigonera Guayaquil realiza una alianza estratégica con la compañía CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERIA S. A. CONSERMIN, para adquirir y desarrollar una obra de asfaltado. Esta alianza estratégica se termino en marzo 16 del 2009 por lo que se liquidaron los activos fijos adquiridos por US \$ 1.016.000.00 mas IVA.

NOTA I. – CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre de 2009, los cargos diferidos y otros activos se registran por el valor de:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Otros Activos	1.707,00	-
Total	1.707,00	-

NOTA J. – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2009, las cuentas por pagar se detallan como sigue a continuación:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Cuentas por pagar relacionados	122.292,62	58.877,29
Proveedores	33.328,75	-
Institución Financiera	-	15.594,36
Otras cuentas por pagar	63.093,18	211,32
Participación Trabajadores	5.574,72	1.637,63
Total	224.289,27	76.320,60

Estas cuentas por pagar son pasivos corrientes a corto plazo que se deberán liquidar acorde al flujo y movimiento de la empresa

NOTA K.– PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2009, el movimiento es como sigue:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Provisiones	47.892,56	31.311,26
Total	47.892,56	31.311,26

La cuenta provisiones registra la provisión de los impuestos por pagar al SRI y las provisiones de beneficios sociales del personal. La cuenta participación de trabajadores es la obtenida de acuerdo al estado de pérdidas y ganancias del presente ejercicio económico del año 2009

NOTA L.– CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2009, el capital social de la compañía esta compuesto por los siguientes accionistas:

	<u>USD</u>
Arnoldo Andrés Alencastro Serrano	423.32
Mónica Paulina Alencastro Serrano	423.56
María Guadalupe Alencastro Garaicoa	274.00
Arnoldo Alencastro Stiven	147.88
Manuel Antonio Arenas Silva	0.24
Herederos de Arnoldo Alencastro Stiven	147.88

1.840.16

Las acciones son ordinarias y nominativas con un valor nominal de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (U S \$ 0.04). La compañía Podercorp S. A. en Enero del 2009 propietaria de 31.753 acciones ordinarias y nominativas cedió sus derechos y obligaciones a los Srs. Arnoldo Andrés Alencastro Serrano y Mónica Paulina Alencastro Serrano tal como consta en comunicación dirigida y registrada por la Superintendencia de Compañías.

NOTA M. - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2009 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA N.- EVENTOS SUBSECUENTES

Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del balance general y la fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste alguno, o revelación en los Estados Financieros de **HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.** al 31 de diciembre del 2009.