

Exp. 8822-  
31/12/90

89-90

**EFREN HERNANDEZ VARELA**  
ECONOMISTA

RECIBIDA

SEP 17 3 59 PM '91

I

Guayaquil, AUG. 19 1991

Digital  
91-09-23

8822

A los miembros del Directorio  
y Accionistas de  
HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, ha auditado  
el Balance General adjunto de la Compañía

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

al 31 de Diciembre de 1.990 y los correspondientes Estados de  
Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Cambios en  
la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos  
estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la  
Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre  
estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de  
auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una  
auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable  
de que los estados financieros no contienen errores importantes.  
Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la  
evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas  
en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los  
principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones  
importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de  
la presentación general de los estados financieros. Consideramos  
que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra  
opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados  
presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la  
situación financiera de

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

al 31 de Diciembre de 1.990, los resultados de sus operaciones y  
su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa  
fecha, de conformidad con principios de contabilidad  
generalmente aceptados.

*Efrén Hernández Varela*  
Econ. Efrén Hernández Varela  
R. N. A. E. 090  
C.P.A. 445

CDLA. MIRAFLORES, CALLE 4TA. # 207  
TELF. 204206 - 403069 CASILLA # 4805  
GUAYAQUIL - ECUADOR

HORMIGONERA GUAYAQUIL S, A,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 1.990.

NOTA No. 1. TRANSACCIONES Y POSICION FINANCIERA.

Durante el año 1990, continua mejorando la posición financiera de Hormigonera Guayaquil S. A.. Aumenta su capital de Trabajo, se cancelan los compromisos que vencieron durante el ejercicio y aunque se adquieren nuevas obligaciones la administración espera que continúe el ritmo de ventas en 1991, lo que permitirá tener un mejor ingreso, el mismo que mejorará la rentabilidad e incrementará los recursos financieros para inversiones y ampliaciones que se estimen necesarios.

NOTA No. 2. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros fueron preparados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art. 5 de la Resolución No. 89.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañías. Se confeccionaron en base al convenio de costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, con excepción de los activos fijos que, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, se actualizan cada año.

B) Inventarios.

Dada la característica de la actividad de Hormigonera Guayaquil S. A. no existen inventarios de productos terminados. Sólo existen los de arena y piedra triturada, aditivos, explosivos, lubricantes, combustibles y repuestos adquiridos en el mercado local y que están valorados a su costo promedio de adquisición. En el año 1991 en este rubro se presentan los

valores de los terrenos ya urbanizados que estan disponibles para su venta.

C) Propiedades, Planta y Equipo.

Las propiedades, planta y equipo se encuentran registradas a precios de costo más las revalorizaciones y menos las depreciaciones acumuladas que estan hechas en base al método de linea recta, sobre la vida útil estimada de los respectivos activos. Las revalorizaciones estan incrementando el patrimonio de la empresa.

D) Cargos Diferidos.

Los cargos diferidos en 1990 tienen un incremento neto de S/. 98.117.061, principalmente por depreciaciones por revalorización no incluidas en el ejercicio de 1989 sujetas a reliquidación.

NOTA No. 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

Este rubro presenta los siguientes saldos al 31 de Diciembre de 1990:

Caja	32.858.817
Bancos M/N	15.440.932
Bancos M/E	4.169.831
Suman	52.469.580

*Qued.*

NOTA No. 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

El siguiente es un detalle de los saldos de este rubro al 31 de Diciembre de 1990:

Reservación Terrenos	40.532.545
Clientes	96.349.188
Deudores Varios	98.418.971
Cuenta Empleados	35.349.893
Accionistas	94.512.353
Prepago Mat.y Mant.	43.729.200
Depositos en Garantia	1.759.208
Reserva Ctas. Incobrab.	(4.255.711)
Total	406.395.647

NOTA No. 5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

El detalle de las propiedades al 31 de diciembre de 1990; fue:

Terrenos	8.400.000
Instalaciones	4.941.493
Maquin. y Equipo	180.393.523
Mueb. y Equipo Ofic.	17.186.267
	210.921.283
Deprec. Acumul.	(122.306.913)
Total	88.614.370

Al 31 de Diciembre de 1990, los saldos de las revalorizaciones fueron:

Reval. Terrenos	29.200.000
Reval.Ot.Act. Fijos	1.771.339.602
	1.800.539.602
Deprec. Acumuladas	(1.575.331.065)
Total	225.208.537

de donde se obtiene un total neto de activos fijos de S/. 313.822.907.

*Acord.*

Las bases de revalorización, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, son las siguientes:

Inmuebles, en base al valor del Avalúo Comercial Municipal.

Otros activos, en base al porcentaje de variación del tipo de cambio proporcionado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El monto de revalorización neto del correspondiente ajuste a depreciaciones acumuladas, se registra en la cuenta del patrimonio SUPERAVIT POR REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS, la que puede capitalizarse después de enjugar pérdidas de años anteriores, si las hubiere.

Los terrenos y las obras en curso no se deprecian.

Los activos fijos se han depreciado de conformidad a los siguientes porcentajes:

Instalaciones, Muebles y Equipos de Oficina 10 %

este porcentaje se aplica también para depreciar los costos revalorizados de los activos fijos durante su vida útil.

#### NOTA No. 6. PASIVOS A LARGO PLAZO.

Los pasivos a largo plazo, al 31 de diciembre de 1.990, se desglosan así:

Documentos por Pagar	17.189.439
Prov. Jubil. Patronal	37.871.546
Suman	55.060.985

*Acuña*

NOTA No. 7. PROVISIONES.

La empresa realiza provisiones para cancelar los beneficios sociales de su personal.

La provisión para pago de impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores se la hace con cargo a los resultados económicos de la empresa.

Desde el año de 1987, la empresa inicia la provisión para Jubilación Patronal, de acuerdo con el art. 221 del Código de Trabajo cuya vigencia fue confirmada en 1983 por la Corte Suprema. Este rubro al 31 de diciembre de 1990 tiene un saldo de S/. 37.871.546.

NOTA No. 8. RESERVA LEGAL Y RESERVA FACULTATIVA.

Durante 1990 las Reservas legal y facultativa se incrementaron en S/. 17.327.359 y en S/. 67.977.694 respectivamente. Estos aumentos se hicieron con cargo al resultado económico del ejercicio anterior.

NOTA No. 9. OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Ministerio de Finanzas.



NOTA No. 10. REVISIONES FISCALES.

La compañía ha sido fiscalizada en relación al Impuesto a la Renta y Valor Agregado hasta el año de 1989. Se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades fiscales, el año de 1990.

NOTA No. 11.- OTROS COMENTARIOS.

Como consecuencia de la alternabilidad de los Contadores habidos en la Empresa desde fines del año 1989 y el cambio en la codificación del Plan de Cuentas, se procede a la revisión integral de los registros contables del ejercicio económico lo que ocasiona una reclasificación de las cuentas presentadas en los estados financieros de 1989 y 1990, la misma que se ha hecho con fines comparativos.

En el año 1989 la empresa consideró a largo plazo los rubros Trabajos en Proceso e Inversiones y en el año 1990 como de corto plazo, por consiguiente el Estado de Cambios en la Posición Financiera varía entre el Estado presentado por la Empresa y el elaborado por la Auditoría Externa en este último ejercicio. Auditoría Externa determina que los rubros señalados no es que pasan a ser de fijos a corrientes sino que, como consecuencia de la reclasificación, la misma lleva implícito el cambio de criterio.

Orsed.

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.  
BALANCE GENERAL COMPARATIVO  
AÑOS 1989 - 1990  
Valores en Suces

Rubros	Dic/31/1990 Valores	%	Dic/31/1989 Valores	%
<b>Activo</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja y Bancos	52,469,580	3.28%	84,851,392	6.30%
Reserva Terrenos	40,532,545	2.54%	461,240,083	34.23%
Clientes	96,349,188	6.03%	16,345,149	1.21%
Frov.Ctas.Incobr.	(4,255,711)	-0.27%	(2,886,894)	-0.21%
Deudores Varios	98,418,971	6.15%	35,895,591	2.66%
Cta.Empleados	35,349,893	2.21%	7,304,356	0.54%
Accionistas	78,973,353	4.94%	73,590,264	5.46%
Invers.corto Plazo	115,079,877	7.20%	45,400	0.00%
Prepago Mat.y Mant	43,729,200	2.74%	3,025,952	0.22%
Depos.en Garantia	1,759,208	0.11%	286,200	0.02%
Inventarios	549,456,634	34.39%	11,760,596	0.87%
Pagos Anticipados	11,303,796	0.71%	73,927,371	5.49%
Trabajos en Proceso	63,778,315	3.99%	22,939,063	1.70%
<b>TOTAL ACTIVO CORRI</b>	<b>1,182,944,849</b>	<b>74.03%</b>	<b>788,324,523</b>	<b>58.50%</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
Terrenos	8,400,000	0.53%	8,400,000	0.62%
Instalaciones	4,941,493	0.31%	4,841,493	0.36%
Maquin.y Equipo	180,393,523	11.29%	220,069,002	16.33%
Mueb.y Eq.Ofic.	17,186,267	1.08%	12,491,657	0.93%
Reval.Terrenos	29,200,000	1.83%	29,200,000	2.17%
Reval.Dt.Activos	1,771,339,602	110.86%	1,560,915,800	115.83%
	2,011,460,885	125.88%	1,835,917,952	136.24%
Deprec.Acumul.	(122,306,913)	-7.65%	(106,570,414)	-7.92%
Depr.Acum.Reval.	(1,575,331,065)	-98.59%	(1,172,988,735)	-87.04%
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>313,822,907</b>	<b>19.64%</b>	<b>556,258,803</b>	<b>41.28%</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>				
Gtos.Aumen.Capt.	982,550	0.06%	982,550	0.07%
Otros.cgos.difer.	100,329,943	6.28%	6,090,145	0.45%
	101,312,493	6.34%	7,072,695	0.52%
Amort.Acumul.	(196,510)	-0.01%	(4,073,773)	-0.30%
<b>TOT.ACT.DIFERIDO</b>	<b>101,115,983</b>	<b>6.33%</b>	<b>2,998,922</b>	<b>0.22%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,597,883,739</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,347,582,248</b>	<b>100.00%</b>

*Acord*

HORMISONERA GUAYAQUIL S. A.  
 BALANCE GENERAL COMPARATIVO  
 AÑOS 1989 - 1990  
 Valores en Suces

Rubros	Dic/31/1990 valores	%	Dic/31/1989 Valores	%
<b>Pasivo</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Docum.p.Pagar	56,659,702	3.55%	125,020,022	9.28%
Benef.Sociales	6,945,459	0.43%	3,963,571	0.29%
Dif.p.Pag.Accion.	10,318,432	0.65%	6,617,410	0.49%
Ret.Impto.Renta	6,867,212	0.43%	4,213,854	0.31%
IESS p.Pagar	2,132,081	0.13%	390,914	0.03%
Proveed.y Cias.Rel	122,380,284	7.66%	204,078,509	15.14%
Pagos Provisionale	14,398,693	0.90%	15,921,465	1.18%
Pag.Aantic.Cliente	311,004,207	19.46%	54,488,552	4.04%
I. T. M.	0	0.00%	2,721,370	0.20%
Dt.Imptos.Pagar	0	0.00%	2,163,166	0.16%
Particip.Trabaj.	27,696,119	1.73%	25,991,038	1.93%
Impto.Renta Pagar	1,031,621	0.06%	38,245,627	2.84%
<b>TOT.PASIVO CRRETE,</b>	<b>559,433,810</b>	<b>35.01%</b>	<b>483,815,498</b>	<b>35.90%</b>
<b>PAS.LAR.PLAZO</b>				
Docum.p.Pagar	17,189,439	1.05%	21,314,455	1.58%
Prov.Jubil.Patron.	37,871,546	2.37%	29,026,220	2.15%
<b>TOTLPAS.LAR.PLAZO</b>	<b>55,060,985</b>	<b>3.45%</b>	<b>50,340,675</b>	<b>3.74%</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>614,494,795</b>	<b>38.46%</b>	<b>534,156,173</b>	<b>39.64%</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital Social	46,004,000	2.88%	46,004,000	3.41%
Captl.susc.no pag.	(15,539,000)	-0.97%	(17,251,500)	-1.28%
Reserva Legal	47,450,112	2.97%	30,122,753	2.24%
Reserva Facultativ	175,837,012	11.00%	107,859,318	8.00%
Superavit Reval.Ac	581,284,764	36.38%	508,454,583	37.73%
Superavit Reval.Te	29,200,000	1.83%	29,200,000	2.17%
Util.Pte.Ejerc.	119,152,055	7.46%	109,036,921	8.09%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>983,388,943</b>	<b>61.54%</b>	<b>813,426,075</b>	<b>60.36%</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,597,883,738</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,347,582,248</b>	<b>100.00%</b>

*Qued.*

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.  
 ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
 AÑOS 1989 - 1990  
 Valores en Suces

Rubros	Dic/31/1990 Valores	%	Dic/31/1989 Valores	%
Ventas Netas	1,794,386,132	100.00%	1,448,583,262	100.00%
Costos Produccion	(1,638,988,171)	-91.34%	(1,163,440,273)	-80.32%
Utilidad Bruta	155,397,961	8.66%	285,142,989	19.68%
Gastos de Ventas	(54,127,403)	-3.02%	(31,611,306)	-2.18%
Gtos.Administ.	(103,676,067)	-5.78%	(76,144,957)	-5.26%
Utilid.Operacional	(2,405,509)	-0.13%	177,386,726	12.25%
Gtos.Financieros	(16,805,550)	-0.94%	(14,210,973)	-0.98%
Otros Ingresos	203,851,850	11.36%	11,511,081	0.79%
Otros Egresos	0	0.00%	(1,413,248)	-0.10%
Utilid.Antes 15 %	184,640,791	10.29%	173,273,586	11.96%
Part.Trabajadores	(27,696,119)	-1.54%	(25,991,030)	-1.79%
Impto.Renta Pagar	(37,792,617)	-2.11%	(38,245,627)	-2.64%
Utilid.Pte.Ejerc.	119,152,055	6.64%	109,036,929	7.53%

*Quint*

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.  
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 al 31 de Diciembre de 1.990.  
 Valores en Sucres.

Rubros	Dic/31/1989	Asignacion	Dic/31/1990
Capital Social	46.004.000	0	46.004.000
Captl.suscrto.no pag.	(17.251.500)	1.712.500	(15.539.000)
Reserva Legal	30.122.753	17.327.359	47.450.112
Reserva Facultativa	107.859.318	67.977.694	175.837.012
Superavit Reval.Act.	508.454.583	72.830.181	581.284.764
Superavit Reval.Terreno	29.200.000	0	29.200.000
Utilid.Pte. Ejerc.	109.036.929	10.115.126	119.152.055
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>813.426.083</b>	<b>169.962.860</b>	<b>983.388.943</b>

*Asst*

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990.  
Valores en Sucres.

Recursos financieros originados por:	
Utilidad del Ejercicio	119.152.055
Cargos que no afectan al Capital de trabajo: Depreciaciones	271.974.581
Amortizaciones	2.212.882
Venta de Activos Fijos	95.321.040
Incremento Pasivos Largo Plazo	4.720.310
Aumento Capital Social (suscrip.accion)	1.712.500
	495.093.368
Recursos Financieros Utilizados en:	
Dividendos Pagados	23.002.000
Adquisicion de Activos Fijos	52.019.131
Compra Inversiones Permanentes	100.000
Incremento Cargos Diferidos	100.329.944
Otros	640.282
	176.091.357
Incremento en el Capital de Trabajo	319.002.014

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (disminución) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	(32.381.812)
Ctas. y Docum. por Cobrar	(251.503.399)
Accionistas	5.383/089
Prepago Materiales y Mantén.	40.703.248
Depos. en Garantia	1.473.008
Inventarios	537.696.038
Pagos Anticipados	(62.623.575)
Trabajos en Proceso	40.839.252
Inversiones Temporales	115.034.477
	394.620.326
(Aumento) Disminución en los pasivos corrientes:	
Ctas. y Docum. por Pagar	(110.158.132)
Deudas Sociales y Fiscales	33.017.048
Pagos Provisionales	1.522.772
	(75.618.312)
Incremento en el Capital de Trabajo	319.002.014

*Amel*