

31/12/91

90-91

**EFREN HERNANDEZ VARELA**  
ECONOMISTA

Guayaquil, Agosto 19 de 1992.

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

8822-77  
Digitado  
9/09/04

Econ. Efren Hernandez Varela, Auditor Independiente, ha au-  
ditado el Balance General de la Compañia

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

al 31 de Diciembre de 1991 y los correspondientes Estados de  
Resultados, Patrimonio de los accionistas y Estado de Cam-  
bios en la Posicion Financiera por el año terminado en esa fe-  
cha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la  
Gerencia de la Compañia. Nuestra responsabilidad es expresar  
una opinion sobre estos Estados Financieros basados en nues-  
tra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de audi-  
toria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una  
auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razo-  
nable de si los estados Financieros no contienen errores im-  
portantes. Una auditoria incluye el examen, a base de prue-  
bas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelacio-  
nes presentadas en los Estados Financieros. Incluye tambien  
la evaluacion de los principios de contabilidad utilizados y  
de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, asi  
como una evaluacion de la presentacion general de los Estados  
Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una  
base razonable para nuestra opinion.

En nuestra opinion, los Estados Financieros arriba menciona-  
dos presentan razonablemente, en todos los aspectos importan-  
tes, la situacion financiera de

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

al 31 de Diciembre de 1991, los resultados de sus operaciones  
y su cambio en la posicion financiera por el año terminado en  
esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad  
generalmente aceptados.

En los Estados Financieros durante el año 1991, la Compañia  
reexpreso las cuentas no monetarias del Balance General, de a-  
cuerdo con el Reglamento de Aplicacion del Sistema de correc-  
cion monetaria que entro en vigencia en diciembre de 1991 me-  
diante Decreto Ejecutivo No. 2959.

*Efren Hernandez Varela*

Econ. Efren Hernandez Varela  
R.N.A.E. 090 - C.P.A. 445

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.

Valores en Sucres.

NOTA NO. 1.- TRANSACCIONES Y POSICION FINANCIERA.

Durante el año 1991 Hormigonera Guayaquil S. A. ve disminuir su capital de Trabajo en 229.698.015 sucres. Se cancelan los compromisos que vencieron durante el ejercicio y aunque se adquieren nuevas obligaciones la administracion espera que continúe el ritmo de ventas de 1991 lo que permitira tener un mejor ingreso, el mismo que mejorara la rentabilidad e incrementara los recursos financieros para inversiones y ampliaciones que se estimen necesarias.

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

A) Bases de preparacion de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros que se adjuntan fueron preparados y son de responsabilidad de la administracion de la Empresa los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art. 5 de la Resolucion No. 89.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañias. Se confeccionaron en base al convenio de costos historicos y de acuerdo con normas y practicas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañias con excepcion de los Activos Fijos que, de acuerdo con las disposiciones legales, se actualizan cada año.

B) Inventarios.

Dada la caracteristica de la actividad de Hormigonera Guayaquil S.A. no existen inventarios de productos terminados. Solo existen los de arena y piedra triturada, aditivos, explosivos, lubricantes, combustibles y repuestos adquiridos en el mercado local y que estan valorados a su costo promedio de adquisicion. En el año 1991 se presentan en este rubro 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 mas las revalorizaciones y menos las depreciaciones acumuladas que estan hechas en base al metodo de linea recta, sobre la vida util estimada de los respectivos activos. Las revalorizaciones estan incrementando el patrimonio de la Empresa.

D) Cargos Diferidos.

Los cargos diferidos en 1991 tienen una disminucion neta de 100.106.315 sucres, principalmente por depreciaciones por revalorizacion no incluidas en el ejercicio de 1989 y reliquidadas en el año 1991.

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

Este rubro presenta los siguientes saldos al 31 de Diciembre de 1991:

Caja	55.837.563
Bancos M/N	-14.713.083
Bancos M/E	295.488.184
Suman	336.612.664

NOTA No. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

El siguiente es un detalle de los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 1991:

Reservacion de Terrenos	140.289.426
Clientes	117.204.548
Deudores Varios	34.437.397
Cuenta Empleados	16.098.615
Accionistas	95.351.848
Prepago Materiales y Mantenim.	88.780.420
Depositos en Garantia	51.770.807
Reserva Cuentas Incobrables	-5.427.757
Total	538.504.304

NOTA No. 5.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

El detalle de las propiedades al 31 de diciembre de 1991 fue:

Terrenos	8.400.000
Instalaciones	6.341.493
Maquin. y Equipo	639.838.620
Muebles y Equipo Oficina	22.682.466
	677.262.579
Depreciaciones Acumul.	-137.782.230
Total	539.480.349

Al 31 de Diciembre de 1991 los saldos de las revalorizaciones fueron:

Reval.Terrenos	46.796.800
Reval.Ot.Act.Fijos	1.722.389.503
	1.769.186.303
Deprec. Acumul.	-1.433.692.226
Total	335.494.077

de donde se obtiene un total neto de activos fijos de 874.974.426 sucres.

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes a partir de 1991 no se revalorizan los activos fijos, en su lugar se inician los ajustes por correccion monetaria.

Los terrenos y las obras en curso no se deprecian.

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

Instalaciones, Muebles y equipo de oficina 10 %

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

NOTA No. 6.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Los pasivos a largo plazo al 31 de diciembre de 1991, se desglosan asi:

Documentos por Pagar	14.267.007
Prov. Jubil. Patronal	51.716.679
Suman	65.983.686

NOTA No. 7.- PROVISIONES.

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

La provision para el pago de Impuesto a la Renta y Participacion de Trabajadores se la hace con cargo a los resultados economicos de la empresa.

Desde el año 1987, la empresa inicia la provision para Jubilacion Patronal, de acuerdo con el art. 221 del Codigo de Trabajo cuya vigencia fue confirmada en 1983 por la Corte Suprema. Este rubro al 31 de diciembre de 1991 tiene un saldo de 51.716.679 sucres.

NOTA No. 8.- RESERVA LEGAL Y RESERVA FACULTATIVA.

Durante 1991 la Reserva Legal y la Facultativa se incrementaron en 18.464.079 y en 53.592.371 sucres respectivamente, Estos aumentos se hicieron con cargo al resultado economico del ejercicio anterior.

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

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

*WS*

NOTA No. 10.- REVISIONES FISCALES.

La compañía ha sido fiscalizada en relacion al Impuesto a la Renta y Valor Agregado hasta el año de 1990. Se encuentra abierto a revision por parte de las autoridades fiscales el año 1991.

NOTA No. 11.- AJUSTES CORRECCION MONETARIA.

Los Estados Financieros que se analizan en este Informe han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes (Disposicion Transitoria Primera del Reglamento de Correccion Monetaria del Ministerio de Finanzas y Reglamento de la Superintendencia de Compañias) las mismas que indican que para el ejercicio de 1991, los ajustes hechos no afectan a los resultados economicos de la Empresa por lo que, al compararlos con los Estados Financieros del ejercicio anterior, no presentan variaciones significativas.

NOTA No. 12.- OTROS COMENTARIOS.

Como consecuencia de la alternabilidad de los Contadores habidos en la Empresa desde fines del año 1989, se proeede a la revision integral de los registros contables del ejercicio economico, lo que ocasiona una reclasificacion de las cuentas presentadas en los Estados Financieros, las mismas que se han hecho con fines comparativos.



HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.  
BALANCE GENERAL COMPARATIVO  
ANOS 1990-1991  
Valores en Sucres

Rubros	Dic/31/91 Valores	%	Dic/31/90 Valores	%
<b>Activo</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja y Bancos	336,612,664	11.55%	52,469,580	3.28%
Reserva Terrenos	140,288,426	4.81%	40,532,545	2.54%
Clientes	117,204,548	4.02%	96,349,188	6.03%
Prov.Ctas.Incobr.	(5,427,757)	-0.19%	(4,255,711)	-0.27%
Deudores Varios	34,437,397	1.18%	98,418,971	6.16%
Cta.Empleados	16,098,615	0.55%	35,349,893	2.21%
Accionistas	95,351,848	3.27%	78,973,353	4.94%
Invers.corto Plazo	224,379,400	7.70%	115,079,877	7.20%
Prepago Mat.y Mant	88,780,420	3.04%	43,729,200	2.74%
Depos.en Garantia	51,770,807	1.78%	1,759,208	0.11%
Inventarios	804,309,113	27.59%	549,456,634	34.39%
Pagos Anticipados	43,751,954	1.50%	11,303,796	0.71%
Trabajos en Proces	92,073,330	3.16%	63,778,315	3.99%
<b>TOTAL ACTIVO CORRI</b>	<b>2,039,630,765</b>	<b>69.96%</b>	<b>1,182,944,849</b>	<b>74.03%</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
Terrenos	8,400,000	0.29%	8,400,000	0.53%
Instalaciones	6,341,493	0.22%	4,941,493	0.31%
Maquin.y Equipo	639,838,620	21.95%	180,393,523	11.29%
Mueb.y Eq.Ofic.	22,682,466	0.78%	17,186,267	1.08%
Reval.Terrenos	46,796,800	1.61%	29,200,000	1.83%
Reval.Ot.Activos	1,722,389,503	59.07%	1,771,339,602	110.86%
	2,446,448,882	83.91%	2,011,460,885	125.88%
Deprec.Acumul.	(137,782,230)	-4.73%	(122,306,913)	-7.65%
Depr.Acum.Reval.	(1,433,692,226)	-49.17%	(1,575,331,065)	-98.59%
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>874,974,426</b>	<b>30.01%</b>	<b>313,822,907</b>	<b>19.64%</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>				
Gtos.Aumen.Capt.	1,442,383	0.05%	982,550	0.06%
Otros.cgos.difer.		0.00%	100,329,943	6.28%
	1,442,383	0.05%	101,312,493	6.34%
Amort.Acumul.	(432,715)	-0.01%	(196,510)	-0.01%
<b>TOT.ACT.DIFERIDO</b>	<b>1,009,668</b>	<b>0.03%</b>	<b>101,115,983</b>	<b>6.33%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2,915,614,859</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,597,883,739</b>	<b>100.00%</b>

WS

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.  
 BALANCE GENERAL COMPARATIVO  
 AÑOS 1990-1991  
 Valores en Suces

Rubros	Dic/31/91 valores	%	Dic/31/90 Valores	%
<b>Pasivo</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Docum.p.Pagar	28,712,942	0.98%	56,659,702	3.55%
Benef.Sociales	7,329,360	0.25%	6,945,459	0.43%
Dif.p.Pag.Accion.	17,253,682	0.59%	10,318,432	0.65%
Ret.Impto.Renta	7,358,775	0.25%	6,867,212	0.43%
IESS p.Pagar	6,565,136	0.23%	2,132,081	0.13%
Proveed.y Cias.Rel	186,534,581	6.40%	122,380,284	7.66%
Pagos Provisionale	384,043,418	13.17%	14,398,693	0.90%
Pag.Antic.Clientes	651,723,841	22.35%	311,004,207	19.46%
I. T. M.		0.00%		0.00%
Ot.Imptos.Pagar		0.00%		0.00%
Particip.Trabaj.	42,080,453	1.44%	27,696,119	1.73%
Impto.Renta Pagar	56,505,631	1.94%	1,031,621	0.06%
TOT.PASIVO CRRETE,	1,388,107,819	47.61%	559,433,810	35.01%
<b>PAS.LAR.PLAZO</b>				
Docum.p.Pagar	14,267,007	0.49%	17,189,439	1.08%
Prov.Jubil.Patron.	51,716,679	1.77%	37,871,546	2.37%
TOTLPAS.LAR.PLZO	65,983,686	2.26%	55,060,985	3.45%
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1,454,091,505</b>	<b>49.87%</b>	<b>614,494,795</b>	<b>38.46%</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital Social	46,004,000	1.58%	46,004,000	2.88%
Captl.susc.no pag.	(15,182,250)	-0.52%	(15,539,000)	-0.97%
Reserva Legal	65,914,191	2.26%	47,450,112	2.97%
Reserva Facultativ	229,429,383	7.87%	175,837,012	11.00%
Superavit Reval.Ac		0.00%	581,284,764	36.38%
Superavit Reval.Te		0.00%	29,200,000	1.83%
Res.Reval.Patrim	953,407,758			
Util.Pte.Ejerc.	181,950,272	6.24%	119,152,055	7.46%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,461,523,354</b>	<b>50.13%</b>	<b>983,388,943</b>	<b>61.54%</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,915,614,859</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,597,883,738</b>	<b>100.00%</b>

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.  
 ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
 ANOS 1990-1001  
 Valores en Sucres

Rubros	Dic/31/91 Valores	%	Dic/31/90 Valores	%
Ventas Netas	3,716,827,416	100.00%	1,794,386,132	100.00%
Costos Produccion	(3,127,954,912)	-84.16%	(1,638,988,171)	-91.34%
Utilidad Bruta	588,872,504	15.84%	155,397,961	8.66%
Gastos de Ventas	(76,936,979)	-2.07%	(54,127,403)	-3.02%
Gtos.Administ.	(193,108,410)	-5.20%	(103,676,067)	-5.78%
Utilid.Operacional	318,827,115	8.58%	(2,405,509)	-0.13%
Gtos.Financieros		0.00%	(16,805,550)	-0.94%
Otros Ingresos	31,893,589	0.86%	203,851,850	11.36%
Otros Egresos	(70,184,348)	-1.89%		0.00%
Utilid.Antes 15 %	280,536,356	7.55%	184,640,791	10.29%
Part.Trabajadores	(42,080,453)	-1.13%	(27,696,119)	-1.54%
Impto.Renta Pagar	(56,505,631)	-1.52%	(37,792,617)	-2.11%
Utilid.Pte.Ejerc.	181,950,272	4.90%	119,152,055	6.64%

*W*

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991

Valores en Sucrés.

Rubros	Dic/31/90	Asignacion	Dic/31/91
Capital Social	46.004.000		46.004.000
Capt. Soc.no Pag.	-15.539.000	356.750	-15.182.250
Reserva Legal	47.450.112	18.464.079	65.914.191
Reserva Facultativa	175.837.012	53.592.371	229.429.383
Superavit Reval.Act.	581.284.764	-581.284.764	
Superavit Reval.Terr	29.200.000	-29.200.000	
Reserva Reval.Patrim		953.407.758	953.407.758
Utilidad Pte. Ejerc	119.152.055	62.798.217	181.950.272
TOTAL PATRIMONIO	983.388.943	478.134.411	1.461.523.354

*W*

HORMNIGONRA GUAYAQUIL S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.  
 Valores en Sucres

Recursos Financieros Originados por:	
Utilidad presente ejercicio	181.950.272
Cargos que no afectan al Capital de Trabajo: Depreciaciones	102.956.107
Amortizaciones	98.255
Incremento Pasivos Largo Plazo	10.922.702
Cobro suscrip. acciones	356.750
	296.284.086
Recursos Financieros Utilizados en:	
Adquisicion Neta Activos Fijos	478.886.496
Dividendos Pagados	45.697.500
Glosas Fiscales	1.398.105
	525.982.101
	229.698.015

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (disminucion) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	272.666.530
Ctas. y Docum. por Cobrar	36.206.343
Accionistas	16.378.495
Inversiones Corto Plazo	106.928.956
Prepago Mater, y Suminist.	45.051.220
Depositos en Garantia	50.011.599
Inventarios	10.989.678
Pagos Anticipados	32.448.158
Trabajos en Proceso	28.295.015
	598.975.994
(Aumento) Disminucion en los Pasivos Corrientes:	
Ctas. y Documentos por Pagar	(383.862.421)
Deudas Sociales y Fiscales	( 75.166.863)
Pagos Provisionales	(369.644.725)
	(828.674.009)
	229.698.015

*W*