

I

Guayaquil, Agosto 31 de 1995

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

1.- Hemos auditado los estados financieros de la compañía
HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

por el año terminado el 31 de diciembre de 1994 y hemos emi-
tido nuestro dictamen sobre dichos estados financieros con fe-
cha AGOSTO 31 DE 1995.

2.- Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de
auditoría generalmente aceptadas y con el propósito de formar
nos una opinión sobre dichos estados financieros. Estas nor-
mas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para
obtener certeza razonable de si los estados financieros no
contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e
incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evi-
dencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas
en los estados financieros.

3.- Como parte de la obtención de la certeza razonable de si
los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de
carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento
de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario
Interno y sus Reglamentos, en relación a que:

- Los estados financieros surgen de los registros contables
de la compañía y que tales registros se llevan de acuerdo
con las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos;
- Los datos contables que se encuentran registrados en las
declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la
Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuestos a los Con-
sumos Especiales, han sido tomados fielmente de los regis-
tros contables;
- Se han pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Va-
lor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que
figuran como saldo a cargo de la compañía en sus declara-
ciones tributarias; y,
- Se han presentado las declaraciones de Retenciones en la
Fuente y se han practicado y pagado las retenciones a que
esta obligada la compañía, en su calidad de agente de re-
tención, de conformidad con las disposiciones legales y
los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes res-

pectivos.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. La exactitud de las Retenciones en la Fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Ministerio de Finanzas.

4.- Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados, en relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de la compañía

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

por el año terminado el 31 de diciembre de 1994.

Los estados financieros que se analizan en este Informe han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes expedidas por el Ministerio de Finanzas y la Superintendencia de Compañías.

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

EFREN HERNANDEZ VARELA

ECONOMISTA

31/12/94 ✓

Guayaquil, Agosto 31 de 1995.

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

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

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

al 31 de Diciembre de 1994 y los correspondientes Estados de
Resultados, Patrimonio de los accionistas y Estado de Cam-
bios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fe-
cha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la
Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar
una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nues-
tra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de audi-
toría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una
auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razo-
nable de si los estados Financieros no contienen errores im-
portantes. Una auditoría incluye el examen, a base de prue-
bas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelacio-
nes 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.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimien-
to, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Mone-
tario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) los Es-
tados Financieros surgen de los registros contables de la com-
pañía; 2) los datos contables que se encuentran registrados
en la Declaración del Impuesto a la Renta, Retenciones en la
Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuestos a los Consu-
mos Especiales han sido tomados de los registros contables ;
3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor
Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran
como saldos a cargo de la Compañía en sus declaraciones tribu-
tarias; 4) Se han presentado las Declaraciones de Retencio-
nes a que esta obligada la compañía, en su calidad de Agente
de Retención de conformidad con las disposiciones legales y a-
cuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.
El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos men-
cionados anteriormente, así como los criterios de aplicación
de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad
de su administración y tales criterios podrian eventualmente
no ser compartidos por las autoridades competentes.

#8822

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 1994, 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.

Los Estados Financieros que se analizan fueron reexpresados de acuerdo con el Reglamento de aplicación del sistema de corrección monetaria que entró en vigencia en Diciembre de 1991 mediante Decreto Ejecutivo 2959, modificado por la Ley No.51 de Diciembre 31 de 1993 y el Dcto. 2411 de Dic. 30 de 1994.

Efrén Hernández Varela

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

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994.

Valores en Sucres.

NOTA NO. 1.- TRANSACCIONES Y POSICION FINANCIERA.

Durante el año 1994 Hormigonera Guayaquil S. A. ve disminuir su capital de Trabajo en 838.911.169 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 1994 lo que permitirá tener un mejor ingreso e incrementará 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 preparación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros que se adjuntan 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 con excepción de los Activos Fijos que, de acuerdo con las disposiciones legales, se actualizan cada año.

B) Cuentas y Documentos por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo e incluye provisión para cuentas dudosas.

En este rubro se presentan los valores que por Reservas de Terrenos adeudan algunos clientes. Estos terrenos se recibieron como pago por venta de hormigón y servicios y están a la venta debidamente urbanizados. El monto de estos terrenos está registrado en el rubro Inventarios.

C) 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 1994 se presentan en este rubro los valores de los terrenos ya urbanizados que están disponibles para su venta. Han sido reexpresados de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

D) 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 están hechas en base al método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los respectivos activos. Las revalorizaciones están incrementando el patrimonio de la Empresa.

E) Cargos Diferidos.

Los cargos diferidos en 1994 tienen un incremento neto de 51.060.821 sucres, constituidos principalmente por los gastos incurridos en mejoras de locales de la empresa.

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

Este rubro presenta los siguientes saldos al 31 de Diciembre de 1994:

Caia		36.716.464
Bancos		
Banco del Pacifico	200.254.961	
Banco de Descuento	5.000	
Banco del Progreso	16.866	
Banco de la Producción	5.009	
Banco Indust.v Comerc.	1.749.176	
Banco Popular	361.485	
Banco de Préstamos	10.616	
Banco La Previsora	870.897	
Filanbanco	130.124	
Banco Holandés	18.360.780	
Banco de Crédito	1.635.708	
Pacific National Bank	172.177.454	395.578.076
Suman		432.294.540

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

El siguiente es un detalle de los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 1994:

Reservacion de Terrenos	7.039.438
Clientes	1.354.433.932
Deudores Varios	33.528.962
Cuenta Empleados	47.001.256
Accionistas	147.985.514
Prepago Materiales y Mantenim.	675.147.165
Depositos en Garantia	387.431.945
Reserva Cuentas Incobrables	(53.907.994)
Total	2.598.660.218

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la Empresa al 31 de Diciembre de 1994 se desglosan asi:

Materias Primas premezcladas	95.052.201
Terrenos Urbanizados	3.204.080.244
Materiales v Suministros	490.681.733
Suman	3.789.814.178

NOTA No. 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

El detalle de las propiedades al 31 de diciembre de 1994 fue:

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO
Valores en Suces

Rubros	Saldo Dic/31/93	Adquisicion 1994	Retiros 1994	Correc.Monet. 1994	Saldos Dic/31/94
ACTIVOS					
Terrenos	119,688,576	100,000,000	0	0	219,688,576
Local Prop.Horiz.	0	117,154,887	0	0	117,154,887
Adecuac.en Proces	0	210,259,151	0	0	210,259,151
Maquin.Equip.Prod	5,169,864,051	2,929,376,366	0	1,249,517,852	9,348,758,269
Mueb.y Equip.Ofic	320,720,429	106,518,087	0	58,589,155	485,827,671
Instalaciones	244,741,715	0		59,961,720	304,703,435
Suman	5,855,014,771	3,463,308,491	0	1,368,068,727	10,686,391,989
DEPRECIACION ACUMULADA					
Local Prop.Horiz	0	31,769,241	0	0	31,769,241
Maquin.Equip.Prod	2,361,570,796	821,329,794	0	442,607,307	3,625,507,897
Mueb.Equipo Ofic	213,229,685	25,548,922	0	28,064,607	266,843,214
Instalaciones	134,966,036	24,474,171	0	39,062,851	198,503,058
Suman	2,709,766,517	903,122,128	0	509,734,765	4,122,623,410
TOTAL ACT.FIJO NETO	3,145,248,254	2,560,186,363	0	858,333,962	6,563,768,579

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 corrección Monetaria aplicando los Indices proporcionados por el Ministerio de Finanzas. Este Indice para 1994 fue de 24.5 %.

Los terrenos no se deprecian.

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

Instalaciones, Muebles y Equipo Oficina 10 %

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

NOTA No. 7.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Los pasivos a largo plazo al 31 de diciembre de 1994, se desglosan así:

Documentos por Pagar	1.006.250.000
Prov. Jubil. Patronal	170.061.145
Suman	1.176.311.145

NOTA No. 8.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

La empresa al 31 de diciembre de 1994 no presenta saldos en los rubros de activos y pasivos contingentes.

NOTA No. 9.- PROVISIONES.

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

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

Desde el año 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 1994 tiene un saldo de 170.061.145 sucres.

Al 31 de Diciembre de 1994, este rubro presenta un saldo de 39.015.602 sucres.

NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL Y RESERVA FACULTATIVA.

Durante 1994 la Reserva Legal y la Facultativa se incrementaron en 87.796.200 y en 103.872.578 sucres respectivamente. Estos aumentos se hicieron con cargo al resultado económico del ejercicio anterior.

NOTA No. 11.- 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. 12.- REVISIONES FISCALES.

La compañía ha sido fiscalizada en relación al Impuesto a la Renta y Valor Agregado hasta el año de 1993. Se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades fiscales el año 1994.

NOTA No. 13.- AJUSTES CORRECCION MONETARIA.

En este rubro se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El movimiento de este rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, 1994	64.915.168
Reexpresión de:	
Reserva Reval.Patrimonio	(77.743.135)
Reserva Facultativa	---
Inventario Terrenos	320.904.283
Activo diferido, neto	---
Activo fijo, neto	858.333.962
Saldo a Diciembre 31, 1993	1.166.410.278

NOTA No. 14.- OTROS COMENTARIOS.

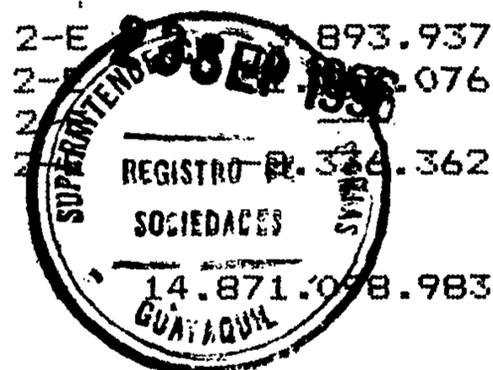
Como consecuencia de la alternabilidad de los Contadores habidos en la Empresa, se procede a la revisión integral de los registros contables del ejercicio económico, lo que ocasiona una reclasificación de las cuentas presentadas en los Estados Financieros, las mismas que se han hecho con fines comparativos.

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1995-1994

Valores en Suces

Rubros	Dic/31/95		NOTAS	Dic/31/94
Activo	Valores	%		Valores
ACTIVO CORRIENTE	10.234.355.540	52.29		8.254.705.753
Caja y Bancos	127.969.471	0.65	3	432.294.540
Reserva Terrenos	---	-	4	7.039.438
Clientes	1.060.138.943	5.42	4	1.354.433.932
Provis.Ctas.Incob	-64.756.482	-0.33	4	-53.907.994
Deudores Varios	1.266.513.201	6.47	4	33.528.962
Cta.Empleados	45.716.137	0.23	4	47.001.256
Accionistas	276.229.870	1.41	4	147.985.514
Invers.Cto.Plzo	283.258.319	1.45		479.192.740
Prepago Mat.y sum	---	-	4	675.147.165
Depos.en Garant.	809.400.742	4.14	4	387.431.945
Inventarios	5.001.130.481	25.55	5	3.789.814.178
Pagos Anticipad.	337.582.376	1.72		417.854.196
Trabajos en Proc.	906.552.913	4.63		445.750.338
Antic.Proveed.	116.780.240	0.60		91.139.543
Ot.Act.Crrtes.	---	-		---
Compañías Afines	67.839.329	0.35		---
ACTIVO FIJO	9.267.432.082	47.34		6.563.768.579
Terrenos	268.459.440	1.37	6	219.688.576
Local Prop.Horiz	143.163.272	0.73	6	117.154.887
Adecuad.en Proc.	256.936.682	1.31	6	210.259.151
Instalaciones	370.308.068	1.89	6	304.703.435
Maquin. & Equipo	13.231.465.957	67.60	6	9.348.758.269
Mueb.y Eq.Ofic.	632.292.913	3.23	6	485.827.671
	14.902.626.332	76.13		10.686.391.989
Deprec.Acumul.	-5.635.194.250	-28.79	6	-4.122.623.410
ACTIVO DIFERIDO	71.495.391	0.37		52.624.651
Gtos.aum.Cptl.	18.444.902	0.09	2-E	893.937
Mejora Locales	62.403.967	0.32	2-E	2.076
Ot.Act.Difer.	1.393.946	0.01	2	
Amort.Acumul.	-10.747.424	-0.05	2	
TOTAL DEL ACTIVO	19.573.283.013	100.00		14.871.058.983



HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1995-1994
Valores en Suces

Rubros	Dic/31/95		NOTAS	Dic/31/94
	Valores	%		Valores
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	6.541.549.502	33.42		7.045.522.050
Docum.p.Pagar	2.750.926.077	14.04		3.317.643.822
Benef. Sociales	58.362.659	0.30	9	39.015.602
Div.pagar Accion.	14.732.529	0.08		131.402.728
Ret.Impto.Renta	8.983.118	0.05		26.783.089
IESS p.Pagar	9.819.107	0.05		10.883.322
Proveed.y Dias.Rel.	435.200.603	2.22		313.651.824
Pag.Antc.Clientes	2.729.765.639	13.95		2.436.817.598
Inter.p. Pagar	---	-		36.985.361
Impto.Renta Pagar	---	-		285.531.682
Ot.Pas.Crrtes	533.759.770	2.73		446.807.022
PASIVO LARGO PLAZO	4.237.562.955	21.65		1.176.311.145
Docum.p.Pagar	3.900.000.000	19.92	7	1.006.250.000
Ctas.Acreead.Accion	136.614.810	0.70	7	---
Prov.Jubil.Patron.	200.948.145	1.03	7	170.061.145
TOTAL DEL PASIVO	10.779.112.457	55.07		8.221.833.195
Patrimonio				
Capital Social	46.004.000	0.24		46.004.000
Cptl.susc.no pag	---	-		---
Reserva legal	367.749.993	1.88	10	271.314.918
Reserva Facultativa	935.499.742	4.78	10	653.377.257
Res.Reval.Patrim.	4.634.974.169	23.68		3.547.808.576
Reexp.Monetaria	1.785.678.856	9.12	13	1.166.410.278
Util.pte.ejerc.	1.024.263.796	5.23		964.350.758
TOTAL PATRIMONIO	8.794.170.556	44.93		6.649.265.787
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	19.573.283.013	100.00		14.871.098.982



HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS - AÑOS 1995-1994

Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/95		Dic/31/94
	Valores	%	Valores
Ventas Netas	18.628.215.906	100.00	15.056.988.136
Costos Produc.	13.520.733.994	72.58	12.482.800.053
Utilidad Bruta	5.107.481.912	27.42	2.574.188.083
Gastos Ventas	262.355.269	1.41	126.528.038
Gastos Administ.	1.154.053.045	6.20	911.732.862
Utilidad Operac.	3.691.073.598	19.81	1.535.927.183
Gtos. Financieros	---	-	---
Otros Ingresos	93.540.479	0.50	119.524.859
Otros Egresos	2.760.350.281	14.82	691.101.284
Utilid.pte.ejerc.	1.024.263.796	5.49	964.350.758

