

Ing. Ricardo Valencia Cobos.
Auditor Independiente.
Guayaquil - Ecuador.
Casilla No. 10736.

8822

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A Los Señores Accionistas de
HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.

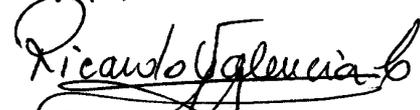
He auditado el balance general adjunto de la compañía "**HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.**", al 31 de Diciembre del 2001, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, siendo responsabilidad del auditor, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un examen de auditoría.

Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen a base de pruebas selectivas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también la evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, así como de las normas legales y tributarias del país; y una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

En mi 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 del 2001, los resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), establecidas y sujetas al control de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Como se indica en la Nota 1, y 2, la Administración describe los efectos de las medidas económicas adoptadas por las Autoridades durante el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses, el efecto de las medidas adoptadas en dicha oportunidad y las condiciones que aún deben cumplirse para que el proceso de recuperación económica pueda consolidarse y mantenerse en el futuro.

Guayaquil, Enero 3 del 2003.



Ing. Ricardo Valencia Cobos.
SC-RNAE # 100
Reg. Cont. 8633

HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2001

ACTIVOS

(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y Bancos	(Nota 3)	34.295,62
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	158.984,41
Pagos Anticipados	(Nota 5)	970,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES:		<u><u>194.250,03</u></u>

ACTIVOS FIJOS:

	(Nota 6)	
Al Costo		2.264.692,73
(-) Depreciacion Acumulada		<u>(1.255.220,61)</u>
Neto :		<u><u>1.009.472,12</u></u>

DIFERIDO :	(Nota 7)	87.442,14
------------	----------	-----------

TOTAL ACTIVOS:		<u><u>1.291.164,29</u></u>
-----------------------	--	----------------------------

Ver Nota a los Estados Financieros.

HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2001

PASIVO Y PATRIMONIO
(EXPRESADO EN DOLARES)

PASIVO CORRIENTE:

Sobregiros Bancarios		77,97
Obligaciones Bancarias	(Nota 8)	665.576,60
Cuentas por pagar	(Nota 9)	115.464,97
Pasivos Acumulados	(Nota 10)	21.403,90
TOTAL PASIVO CORRIENTE:		<u>802.523,44</u>

TOTAL DEL PASIVO: **802.523,44**

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital Social	(Nota 1)	1.840,16
Reserva Legal		19.252,34
Reservas de capital		451.685,78
Utilidades acumuladas		11.800,04
Utilidad presente ejercicio		4.062,53
TOTAL PATRIMONIO:		<u>488.640,85</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO: **1.291.164,29**

Ver nota a los estados financieros.

HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de diciembre del 2001

(EXPRESADO EN DOLARES)

<u>Ingresos de Operación:</u>	
Ventas Netas	1.070.701,62
<u>Costos de Operación:</u>	
Costo de Ventas	<u>(936.002,11)</u>
Utilidad Bruta Operacional:	<u>134.699,51</u>
 <u>Gastos de Operación:</u>	
Gastos de Administración y Ventas	----- (164.265,61)
Total Gastos de Operación:	----- (164.265,61)
 Utilidad de Operación:	 ----- (29.566,10)
 Otros Ingresos (Egresos):	
Intereses Financieros.	(9.525,98)
Otros Ingresos	<u>43.154,61</u>
Otros Ingresos (Egresos), Neto:	----- 33.628,63
 Utilidad antes de participación empleados e Impuesto renta compañía:	 <u>4.062,53</u>
15% Participación empleados:	(609,38)
25% Impuesto renta compañía:	(863,29)
 UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO:	 <u>2.589,86</u>

Ver Nota a los estados financieros.

HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

	Capital pagado	Reserva de Legal	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Utilidad Pte. Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31-12-2000:	1.840,16	19.252,34	464.476,58	9.762,04	2.038,00	497.369,12
Transferencia a Utilidades Acumuladas				2.038,00	(2.038,00)	-
Ajuste por registros contables Ej. Anteriores			(12.790,80)			(12.790,80)
Utilidad del presente Ejercicio 2001:					4.062,53	4.062,53
Saldo al 31-12-2001:	1.840,16	19.252,34	451.685,78	11.800,04	4.062,53	488.640,85

Ver nota a los estados financieros

HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	977.684,43
Recibido por Otros Ingresos	2.927,01
Pagado a proveedores, empleados, y otros	<u>(888.743,80)</u>
Flujo de efectivo recibido en Actividades de Operación:	----- <u>91.867,64</u>

FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de Activos fijos, neto.	<u>(5.741,16)</u>
Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión:	----- <u>(5.741,16)</u>

FLUJO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Cancelación documentos por pagar	(11.230,00)
Devolución aporte de accionista	(20.061,35)
Devolución entrega de accionista	<u>(24.189,77)</u>
Efectivo neto utilizado en Actividades de Financiamiento:	----- <u>(55.481,12)</u>

Aumento en el flujo de efectivo: 30.645,36

Efectivo al inicio del año: 3.650,26

Saldo de Efectivo al final: 34.295,62

Ver nota a los estados financieros

HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la Utilidad Neta con la caja neta
proveniente de las Actividades de Operación.
Al 31 de diciembre del 2001

(EN DOLARES)

UTILIDAD DEL EJERCICIO:	4.062,53
Más:	
Partidas que no originan desembolsos de Efectivo:	
Depreciaciones	254.099,48
Retiro de Activos Fijos	(40.227,60)
Amortizaciones	275,52
Sub-total:	218.209,93
 <u>Cambios Netos en Activos y Pasivos:</u>	
Disminución Cuentas por cobrar a filiales	3.054,19
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(93.017,19)
Aumento en otras cuentas por cobrar	(6.961,37)
Aumento en pagos anticipados	(970,00)
Aumento en cargos diferidos	(69.003,02)
Aumento en sobregiros bancarios	77,97
Aumento en Cuentas por Pagar	46.703,20
Disminución en Pasivos acumulados	(2.067,96)
Disminución en otras cuentas por pagar	(4.158,11)
Sub-total:	(126.342,29)
 Efectivo Neto recibido por Actividades de Operación:	 91.867,64

Ver nota a los estados financieros

HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre del 2001

(En dólares)

1) DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

a) Constitución y objetivo:

En la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 23 de Diciembre de 1976, se constituyó la Compañía Anónima denominada **HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.**, con un capital inicial de seis millones de sucres, con el objeto de dedicarse a la producción de hormigón premezclado y de toda clase de materiales para la producción en general, pudiendo paralelamente para el efecto, comprar, vender, y arrendar muebles e inmuebles y en general celebrar toda clase de contratos que tengan relación con su objeto. En Noviembre de 1988, se reforman los estatutos de la compañía y se aumenta el capital por S/. 23'002.000 sucres. Las acciones son ordinarias y nominativas de un valor nominal de un mil sucres cada una. En Noviembre del año 2001, se realiza la conversión de sucres a dólares, la misma que se encuentra certificada en la resolución No. 01-G-DIC-0002648 del 15 de Marzo del 2001, y cuyo monto total en dólares es de US \$ 1.840,16.

b) Entorno Económico

Durante el ejercicio económico del 2001, los efectos del proceso de la dolarización presenta aspectos macroeconómicos favorables para la economía del Ecuador, lo que favorece la confianza empresarial que espera apoyo del gobierno a través de diversos programas de los organismos multilaterales.

Al cierre del año, el crecimiento del PIB se reportó en 5.4% aproximadamente, con un índice de desempleo del 10% estimado, y una inflación del 22.4% respectivamente. Las autoridades económicas auguran que la economía del país seguirá mejorando.

2) PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLÍTICAS CONTABLES

Los registros contables se preparan en dólares a partir del 1ero. de Abril del año 2.000, de acuerdo con los principios contables del Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías, que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Cabe indicar que a partir de la fecha indicada en el párrafo anterior, de acuerdo al procedimiento de aplicación de la NEC # 17, todas las empresas debían corregir y actualizar las cifras de los estados financieros a través de las brechas indicadas en dichos métodos de conversión, para luego llevarlos de sucres a dólares, con la base de S/.25.000.00 por cada dólar americano. El efecto de dicha conversión lo agrupaba la cuenta resultado por exposición a la inflación, conocida como REI, y según disposición del Servicio de Rentas Internas (SRI), debía ser llevada a resultados.

Con este procedimiento de aplicación y la nueva unidad de medida monetaria en el Ecuador, esto es, el dólar americano, la aplicación de la corrección monetaria en nuestro país prácticamente desaparece.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Propiedad, Planta y Equipo:

Compuesto por Equipos de oficina, Muebles y Enseres, Vehículos, Instalaciones y Maquinaria de operación; se valúan al costo de adquisición o de compra

Depreciación:

La depreciación es calculada sobre valores originales, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos que oscila entre 10 y 20 años, conforme la ley de Impuesto a la Renta.

Mantenimiento, Reparaciones, Renovación y Mejoras:

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del ejercicio. Los costos de renovación y mejoras de importancia o materialidad que alarguen la vida de los activos se consideran como adiciones de activos fijos.

Participación a trabajadores e Impuesto Renta Compañía:

De conformidad con disposiciones legales la empresa en caso de obtener utilidades, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, y por impuesto a la renta una tasa del 25% después de la participación a trabajadores. Estos pagos los realiza la compañía dentro del primer trimestre del siguiente ejercicio con cargo a las utilidades obtenidas.

3) CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2001 este saldo comprende:

Caja Chica	100,00
Banco Bolivariano	34.195,62
TOTAL:	<u>34.295,62</u>

4) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001, esta cuenta comprende:

(Ver detalle en siguiente página).

4. CUENTAS POR COBRAR:

<u>Mercado Nacional</u>		
ABB Susa Inc	48.095,85	
Depósito Judicial	21.500,00	
Canver	18.814,01	
Ing. Julio Arguello	4.107,33	
Hormanta S.A.	500,00	
Suman :		93.017,19
<u>Impuestos</u>		
Anticipo a Renta	10.457,37	10.457,37
<u>Compañías Filiales</u> (a)		
Declocen	10.600,02	
Inag	15.859,29	
Podercorp S.A.	19.619,61	
Agrecali S.A.	4.925,68	
Proyctocorp S.A.	915,44	
Alsercon S.A.	648,70	
Constructora Alecons S.A.	413,60	
		52.982,34
Préstamos a Empleados y obreros		2.258,82
Otras Cuentas por Cobrar		268,69
Suman:		158.984,41

- a) Las cuentas por cobrar a filiales corresponden a entregas realizadas para complementar determinadas operaciones por la empresa, las que no generan intereses y su recuperación se cancelan con trabajos que efectúan las mismas.

5) PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de Diciembre del 2001, el saldo de US. \$ 970.00 corresponde a Depósito en Garantía por alquiler de Departamento en la ciudad de Manta por cuenta de la compañía.

6) ACTIVO FIJO:

(Ver anexo en página siguiente)

7) DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2001, este saldo consiste en:

Gastos de Organización	22.755,19
Otros gastos diferidos	<u>69.003,02</u>
Suman:	91.758,21
Menos: Amortiz. Acumulada:	<u>- 4.316,07</u>
Neto:	<u>87.442,14</u>

8) OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2001, este saldo comprende:

(Ver detalle en siguiente página).

HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.

Nota # 6.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los activos fijos al 31 de diciembre del 2001, correspondían:

DETALLE	Saldo al 31/12/00	Adiciones y/o retiros	Reclasificac. y/o ajustes	Saldo al 31/12/01	% Depreciación
Al Costo actualizado:					
Instalaciones	3.343,19	-		3.343,19	10
Maquinarias y Equipos	1.830.074,46	5741,16		1.835.815,62	10
Muebles y Enseres	72.572,19	-		72.572,19	10
Vehículos	393.259,13	-	(40.297,40)	352.961,73	20
Total Costo:	2.299.248,97	5.741,16	(40.297,40)	2.264.692,73	
Deprec. Acumulada:	(1.081.645,83)	(254.099,48)	80.524,70	(1.255.220,61)	
Activos Fijos Neto:	1.217.603,14	(248.358,32)	40.227,30	1.009.472,12	

Ver nota a los estados financieros.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS.

BANCO DEL PACIFICO.

	Capital	Intereses
1.- Préstamo Hipotecario HC 249, de 4,400 Millones, desde Div.# 5 al Div. # 20. Vencido en Mzo.05/2001. Interes del 35% promedio anual	165.848,51	192.804,97
2.- Préstamos CA 49544 que vencieron en Ene. de 1998	97.120,00	21.286,13
3.- Préstamo F 011 para reactivación de Activos Fijos desde Div. 3 al Div. 20, que venció en Mzo./2001	32.192,16	31.645,15
4.- Préstamo F 011 para Cap./Trabajo desde Div.3 al Div.12 vencidos en Nov. De 1999	62.716,64	41.517,25
5.- Préstamo Hipot. H 11564 del Ing. A. Alencastro, vencido en Dic.99	12.194,46	8.251,33
Suman :	<u>370.071,77</u>	<u>295.504,83</u>

Préstamos tienen el interés promedio anual entre el 33 y 36.14%.

Estas operaciones van a ser canceladas en el futuro, mediante entrega de activos en dación de pago, tal como se detalla en notas siguientes (eventos subsecuentes).

9) CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2001, comprende lo siguiente:

<u>Proveedores:</u>	
Por bienes y servicios para operación.	<u>80.298,68</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>	
Ing. Arnoldo Alencastro	12.917,81
12% Iva cobrado	16.082,48
Liquidación empleados	3.031,88
Otras cuentas por pagar	<u>3.134,12</u>
Suman:	<u>35.166,29</u>
TOTAL:	<u>115.464,97</u>

10) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2001, comprende lo siguiente:

Beneficios Sociales de ley	2.549,50
Nóminas del Personal	1.838,44
Aportes del IESS.	16.763,87
Retenciones y otros Impto.	<u>252,09</u>
TOTAL:	<u>21.403,90</u>

Nota 11.-) PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES Y AMORTIZACION DE DIFERIDOS.

Amortización diferidos:

Saldo al 31-12-2000:	4.040,55
Más: Provisión año 2001 con cargos a resultados:	<u>275,52</u>
Saldo al 31-12-2001:	<u>4.316,07</u>

Cuentas Incobrables.-

La Compañía no ha realizado Provisión alguna para cuentas malas, por cuanto la administración, previo análisis considera que no tiene riesgos de incobrabilidad en su cartera.

12. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión del informe del auditor externo (Enero 3 del 2003), no han existido situaciones que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener algún efecto significativo sobre los estados financieros, excepto la declaratoria en la Junta General extraordinaria de accionistas de la compañía, en la que su representante legal Ing. Arnoldo Alencastro expresa que el motivo de esta junta es también tratar de encontrar la forma de solucionar la forma de pago de las obligaciones de la compañía "Hormigonera Guayaquil S.A.", y otras de carácter personal, ya que dada la iliquidez de la empresa, ofrecen dar en dación de pago, entrega de activos como inmuebles de propiedad de la compañía INAG S.A., y se instrumente la documentación que fuere pertinente. Dicha sesión se realizó en Marzo 15 del 2002 en la ciudad de Guayaquil.