

Guayaquil, 21 de Abril de 2008

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIA
Ciudad.-

De mi consideración:

Adjunto a la presente le remito un ejemplar del informe correspondiente a la auditoria de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2002 de la Compañía **HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.** con número de expediente **8822/77**.

Por la atención oportuna que se de a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,


ING. COM. MILTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No 15895 SC – RNAE- 2 No 495



Adj.- lo indicado

HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.

*ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2002
JUNTO CON OPINION DEL AUDITOR*

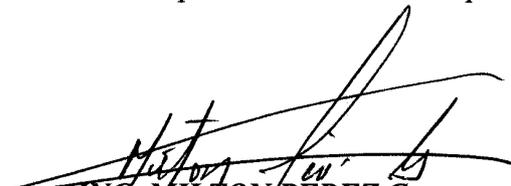


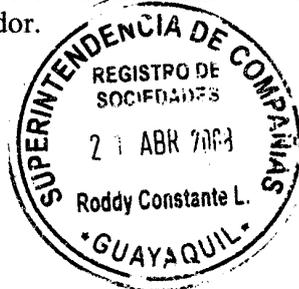
*ING. MILTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. SC-RNAE-2-N.- 495*

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 del 2002 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 Abril 1 del 2008, no nos fue viable observar los inventarios físicos de activos fijos al 31 de diciembre del 2002, 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 del 2002 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 PÉREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No 15895 SC - RNAE - 2 No 495
Abril 18 de 2008



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

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Rev. Patrimonio	Otros Superavit	Utilidad del Ejercicio	Resultados Acumulados	Total
	(En Dolares)						
Saldos al 1 de enero de 2002	1,840.16	19,252.34		451,685.78	4,062.53	11,800.04	488,640.85
Resultado del Ejercicio					1,142.08		1,142.08
Apropiaciones							
Regularización diferencia en cambio							
Uso utilidades del año 2001					-4,062.53	4,062.53	-
Revalorización Patrimonial			853,724.01				853,724.01
Transferencia							
Saldos al 31 de Diciembre de 2002	<u>1,840.16</u>	<u>19,252.34</u>	<u>853,724.01</u>	<u>451,685.78</u>	<u>1,142.08</u>	<u>15,862.57</u>	<u>1,343,506.94</u>

Ing. Milton Perez Asociados

HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

	Nota #	USD
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	C	100.00
Cuentas por cobrar	D	29,697.35
Impuestoa Anticipados	E	16,241.67
Total Activo Corriente.....		46,039.02
 ACTIVO FIJO		
Edificios e Instalaciones	F	3,343.19
Maquinarias y Equipos		1,835,815.62
Muebles y Enseres		72,572.19
Vehiculos		352,961.73
Total Activo Fijo		2,264,692.73
(-) Depreciación Acumulada		1,509,728.86
Total Activo Fijo Neto.....		754,963.87
 OTROS ACTIVOS		
Diferidos	G	466,097.80
Otros activos		137,026.43
Total Otros activos.....		603,124.23
Total Activos.....		1,404,127.12

HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

	<u>Nota #</u>	USD
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	H	891.36
Cuentas por pagar	I	34,035.93
Pasivos acumulados y otros	J	3,031.88
Total Pasivo Corriente.....		37,959.17
PASIVO A LARGO PLAZO		
Cuentas y documentos por pagar	K	22,661.01
Total Pasivo a Largo Plazo.....		22,661.01
Total Pasivo		60,620.18
PATRIMONIO		
Capital Suscrito	L	1,840.16
Reserva		19,252.34
Reserva por Rev. Patrimonio		853,724.01
Otro Superavit		451,685.78
Utilidad del ejercicio		1,142.08
Resultados acumulados		15,862.57
Total del Patrimonio.....		1,343,506.94
Total Pasivos y Patrimonio.....		1,404,127.12

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

USD

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES	347,299.08
COSTO DE VENTAS	296,040.86
UTILIDAD BRUTA	51,258.22

GASTOS:

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	49,182.24
GASTOS FINANCIEROS	1,308.09

TOTAL GASTOS	50,490.33
---------------------	------------------

UTILIDAD OPERACIONAL	767.89
-----------------------------	---------------

OTROS INGRESOS (EGRESOS)

INGRESOS NO OPERACIONALES:	374.19
OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES	
	374.19

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPTO. RENTA	1,142.08
---	-----------------

(-) 15% Participación trabajadores	171.31
(-) 25% Impuesto a la renta	242.69

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO.....	728.08
---	---------------

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(USD)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

**Ajuste para conciliar el resultado
con los recursos generados por**

Utilidad del ejercicio	728.08
Depreciaciones y amortizaciones	305,311.89

Cambio neto en Activos:

Disminución en Inventario	-
Disminución en Ctas. Por Cobrar	(129,287.06)
Aumento en impuestos anticipados	15,271.67
Disminución en Gastos Diferidos	515,682.09
	401,666.70

Cambio neto en Pasivos:

Disminucion en Proveedores locales	664,763.21
Disminución en Documentos por Pagar	81,428.07
Disminucion Impuesto y Retenciones	18,372.02
Aumento Pasivos por Pagar Largo Plazo	(22,661.01)
	741,902.29

Total de Recursos Generados en actividades de operación	(34,195.62)
--	--------------------

Recursos Utilizados en Actividades de Inversión:
Otros

Aumento Neto en efectivo en Caja y Banco	(34,195.62)
--	-------------

Efectivo en Caja y Bancos	
Saldo al Inicio del año	34,295.62
Saldo al Final del año	100.00

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
LOS ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

DETALLE	Saldo al 31/12/01	Adiciones y/o Retiros	Reclasific. y /o Ajustes	Saldos al 31/12/02	% Depreciación
		(USD)			
Al Costo Actualizado:					
Instalaciones	3,343.19			3,343.19	10
Maquinarias y Equipos	1,835,815.62			1,835,815.62	10
Muebles y Enseres	72,572.19			72,572.19	10
Vehiculos	<u>352,961.73</u>			<u>352,961.73</u>	20
Total Costo	<u>2,264,692.73</u>	-	-	<u>2,264,692.73</u>	
Deprec. Acumulada	(1,255,220.61)	(254,508.25)		(1,509,728.86)	
Activo Fijo Neto	<u>1,009,472.12</u>	<u>(254,508.25)</u>		<u>754,963.87</u>	

Ing. Milton Pérez Asociados

HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

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 2002 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 d 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 2002 es como sigue:

	<u>USD</u>
Caja y Banco	100,00
Total.....	<u>100,00</u>

Saldo de caja chica al cierre del ejercicio económico 2002

NOTA D. – CUENTAS POR COBRAR

El saldo de cuentas por cobrar esta constituida como sigue:

	<u>USD</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar clientes no relacionadas	7.289.27
Otras Cuentas por Cobrar	22.408.08
Total.....	<u>29.697,35</u>

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

NOTA E. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

	<u>USD</u>
Créditos Tributarios a favor de la Empresa (IVA)	3.054.96
Créditos Tributarios a favor de la Empresa (I. Renta)	13.186.71
Total.....	<u>16.241.67</u>

La compañía mantiene un crédito tributario por IVA pagado en Compras locales de bienes y servicios efectuadas. Así mismo le han efectuado retenciones en la fuente que servirán para el pago del impuesto a la renta del presente ejercicio económico.

NOTA F – PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS AL COSTO ADQUISITIVO)

Al 31 de Diciembre de 2002, el detalle de las propiedades es como sigue:

	<u>USD</u>
Edificios e Instalaciones	3.343,19
Maquinarias y Equipos	1.835.815,62
Muebles y enseres	72.572,19
Vehiculo	352.961,73
Total Costo	<u>2.264.692,73</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>1.509.728,86</u>
Total Activo Neto.....	<u>754.963,87</u>

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, mueble y enseres de oficina, instalaciones, y 20% para vehículos

NOTA G. – CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre de 2002, los cargos diferidos y otros activos se descomponen como sigue:

	<u>USD</u>
Gastos de Organización y Constitución	22.755,19
Otros Activos Diferidos	447.658,68
Total	<u>470.413,87</u>
(-) Amortización Acumulada	4.316,07
Total	<u>466.097,80</u>
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	137.026,43
Total Otros Activos.....	603.124.23

NOTA H.– OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre de 2002, el saldo de la cuenta obligaciones por pagar es como sigue:

	<u>USD</u>
Obligaciones Bancarias	891.36
Total obligaciones bancarias.....	<u>891.36</u>

NOTA I. – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2002, las cuentas por pagar se detallan como sigue a continuación:

	<u>USD</u>
Cuentas por pagar a proveedores	16.550.63
Obligaciones con la administración tributaria	133.34
Obligaciones con el IESS	16.296,22
Obligaciones con empleados	1.055,74
Total cuentas por pagar.....	<u>34.035.93</u>

Las cuentas y documentos por pagar a proveedores en general no generan ningún tipo de interés y son consideradas a corto plazo

NOTA J.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre de 2002, el saldo de esta cuenta es como sigue:

	<u>USD</u>
Provisiones a Corto Plazo	3.031,88
Total pasivos acumulados.....	<u>3.031.88</u>

Este valor corresponde a provisiones por estimaciones realizadas por la administración

NOTA K- PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre de 2002, comprende lo siguiente:

	<u>USD</u>
Cuentas y documentos por Pagar a Largo Plazo	22.661,01
Total pasivos a largo plazo.....	<u>22.661.01</u>

El saldo de esta cuenta es considerada a largo plazo debido a que su vencimiento es mayor a un año plazo

NOTA L.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2002, el capital social de la compañía esta compuesto por los siguientes accionistas:

	<u>USD</u>
Podercorp S. A.	1.270.12
Maria Guadalupe Alencastro Garaicoa	274.00
Arnoldo Alencastro Stuen	147.88
Manuel Antonio Arenas Silva	0.24
Herederos de Arnoldo Alencastro Stuen	147.88
Alnordo Andrés Alencastro Serrano	0.04
	<u>1.840.16</u>

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. es propietaria de 31.753 acciones ordinarias y nominativas y esta representada legalmente por la Señorita Paulina Alencastro Serrano Gerente General de aquella compañía

NOTA LL - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2002 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA M.- 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 2002