

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 2005 de la Compañía **HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.** con número de expediente **8822/7**.

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 2005  
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 2005 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 2005, 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 2005 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 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**



**HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

|                                    | <u>Nota #</u> | <u>USD</u>                 |
|------------------------------------|---------------|----------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                     |               |                            |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>            |               |                            |
| Caja y bancos                      | C             | 562.63                     |
| Cuentas por cobrar                 | D             | 900.00                     |
| Impuestos Anticipados              | E             | 15,404.79                  |
| <b>Total Activo Corriente.....</b> |               | <b><u>16,867.42</u></b>    |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                 |               |                            |
| Terrenos                           | F             | 3,343.00                   |
| Muebles y Enseres                  |               | 72,572.00                  |
| Maquinarias y Equipos              |               | 1,841,782.76               |
| Vehiculos                          |               | 352,961.73                 |
| <b>Total Activo Fijo</b>           |               | <b><u>2,270,659.49</u></b> |
| (-) Depreciación Acumulada         |               | 1,818,996.59               |
| <b>Total Activo Fijo Neto.....</b> |               | <b><u>451,662.90</u></b>   |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>               |               |                            |
| Diferidos                          | G             | 733,844.50                 |
| Otros activos                      |               | -                          |
| <b>Total Otros activos.....</b>    |               | <b><u>733,844.50</u></b>   |
| <b>Total Activos.....</b>          |               | <b><u>1,202,374.82</u></b> |

**HORMIGONERA GUAYAQUIL S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

|  | <u>Nota #</u> | USD                 |
|--|---------------|---------------------|
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>             |               |                     |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                |               |                     |
| Cuentas por pagar                      | H             | 9,592.13            |
| <b>Total Pasivo Corriente.....</b>     |               | <b>9,592.13</b>     |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>            |               |                     |
| Prestamo a accionistas                 | I             | 649,129.69          |
| <b>Total Pasivo a Largo Plazo.....</b> |               | <b>649,129.69</b>   |
| <b>Total Pasivo .....</b>              |               | <b>658,721.82</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                      |               |                     |
| Capital Suscrito                       |               | 1,840.16            |
| Aporte Socios o Accionistas            |               | 100,000.00          |
| Reserva                                |               | 19,252.34           |
| Reserva por Rev. Patrimonio            |               | 130,990.87          |
| Reserva por Valuación                  |               | 274,604.06          |
| Utilidad del ejercicio                 |               | 41.41               |
| Resultados acumulados                  |               | 16,924.16           |
| <b>Total del Patrimonio.....</b>       |               | <b>543,653.00</b>   |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio.....</b> |               | <b>1,202,374.82</b> |

**HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

|   | Nota # | USD        |
|---|--------|------------|
| <b>INGRESOS</b>                                       |        |            |
| INGRESOS OPERACIONALES                                |        | 179,678.57 |
| COSTO DE VENTAS                                       |        |            |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                 |        | 179,678.57 |
| <b>GASTOS:</b>  |        |            |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS                                |        | 273,923.88 |
| GASTOS FINANCIEROS                                    |        | -          |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                                   |        | 273,923.88 |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                           |        | -94,245.31 |
| <b>OTROS INGRESOS ( EGRESOS )</b>                     |        |            |
| INGRESOS NO OPERACIONALES:                            |        | 97,000.00  |
| OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES                        |        |            |
|   |        | 97,000.00  |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPTO. RENTA</b> |        | 2,754.69   |
| (-) 15% Participación trabajadores                    |        | 413.20     |
| (-) 25% Impuesto a la renta                           |        | 2,300.08   |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO.....</b>               |        | 41.41      |

**HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

|                                   | <b>Capital Social</b> | <b>Aporte de Socios</b> | <b>Reserva Legal</b> | <b>Reserva de Capital</b> | <b>Otros Superavit</b> | <b>Utilidad o perdida Ejercicio</b> | <b>Resultados Acumulados</b> | <b>Total</b>      |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------------|
| ( En Dolares)                     |                       |                         |                      |                           |                        |                                     |                              |                   |
| Saldos al 1 de enero de 2005      | 1,840.16              |                         | 19,252.34            | 130,990.87                | 274,604.06             | 333.52                              | 16,590.64                    | 443,611.59        |
| Resultado del Ejercicio           |                       |                         |                      |                           |                        | 41.41                               |                              | 41.41             |
| Apropiaciones                     |                       |                         |                      |                           |                        |                                     |                              |                   |
| Aporte para futura capitalizacion |                       | 100,000.00              |                      |                           |                        |                                     |                              | 100,000.00        |
| Uso utilidades del ano 2004       |                       |                         |                      |                           |                        | -333.52                             | 333.52                       | -                 |
| Revalorizacion Patrimonial        |                       |                         |                      |                           |                        |                                     |                              | -                 |
| Transferencia                     |                       |                         |                      |                           |                        |                                     |                              |                   |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2005 | <u>1,840.16</u>       | <u>100,000.00</u>       | <u>19,252.34</u>     | <u>130,990.87</u>         | <u>274,604.06</u>      | <u>41.41</u>                        | <u>16,924.16</u>             | <u>543,653.00</u> |

**HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

(USD)

---

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

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

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Utilidad del ejercicio | 41.41      |
| Depreciaciones         | 292,043.39 |

**Cambio neto en Activos:**

|   |              |
|---|--------------|
| Disminución en Inventario               | 855.00       |
| Disminución en Ctas. Por Cobrar         | 466.71       |
| Aumento en Cuentas por Cobrar- Filiales | (115,785.75) |
| Disminución en Gastos Diferidos         | (114,464.04) |
|   | (114,464.04) |

**Cambio neto en Pasivos:**

|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| Aumento en Proveedores locales        | (6,050.55) |
| Disminución en Documentos por Pagar   | 3,687.84   |
| Aumento Impuesto y Retenciones        | 178,381.97 |
| Aumento Pasivos por Pagar Largo Plazo | 176,019.26 |
|                                       | 176,019.26 |

|  |                 |
|--|-----------------|
| <b>Total de Recursos Generados en actividades de operación .....</b> | <b>1,601.50</b> |
|--|-----------------|

Recursos Utilizados en Actividades de Inversión:

|  |          |
|--|----------|
| Bajas en Activos Fijos                   |          |
| Aumento Neto en efectivo en Caja y Banco | 1,601.50 |

|                                  |          |
|----------------------------------|----------|
| <b>Efectivo en Caja y Bancos</b> |          |
| Saldo al Inicio del año .....    | 1,038.87 |
| Saldo al Final del año .....     | 562.63   |

**HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.**  
**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**  
**LOS ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

| DETALLE               | Saldo al<br>31/12/04  | Adiciones y/o<br>Retiros | Reclasific. y<br>/o Ajustes | Saldos al<br>31/12/05 | %<br>Depreciación |
|-----------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|
|                       | ( USD )               |                          |                             |                       |                   |
| Al Costo Actualizado: |                       |                          |                             |                       |                   |
| Instalaciones         | 3,343.19              |                          |                             | 3,343.00              | 10                |
| Maquinarias y Equipos | 1,835,815.62          |                          |                             | 1,841,782.76          | 10                |
| Muebles y Enseres     | 78,538.95             |                          |                             | 72,572.00             | 10                |
| Vehiculos             | 352,961.73            |                          |                             | 352,961.73            | 20                |
| Total Costo           | <u>2,270,659.49</u>   |                          |                             | <u>2,270,659.49</u>   |                   |
| Deprec. Acumulada     | <u>(1,635,414.99)</u> | <u>(183,581.60)</u>      |                             | <u>(1,818,996.59)</u> |                   |
| Activo Fijo Neto      | <u>635,244.50</u>     | <u>(183,581.60)</u>      |                             | <u>451,662.90</u>     |                   |

Ing. Milton Pérez Asociados

## **HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

---

#### **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 2005 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 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 2005 es como sigue:

|                   | <u>USD</u>           |
|-------------------|----------------------|
| Caja y Banco      | 562,63               |
| <b>Total.....</b> | <b><u>562,63</u></b> |

Saldo de caja chica y banco corresponden al cierre del ejercicio económico 2005

### **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 | 900,00               |
| <b>Total.....</b>  | <b><u>900.00</u></b> |

La administración no considero necesario realizar provisión para cuentas incobrables en el presente ejercicio económico

### **NOTA E. – IMPUESTOS ANTICIPADOS**

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

|   | <u>USD</u>              |
|---|-------------------------|
| Créditos Tributarios (I. Renta año anterior ) | 14.938,08               |
| Créditos Tributarios (I. Renta año corriente) | 466,71                  |
| <b>Total.....</b>                             | <b><u>15.404,79</u></b> |

La compañía mantiene un saldo de retenciones que le han efectuado en años anteriores que no sirve para compensar el impuesto de la renta anual, y solamente las retenciones del presente ejercicio económico sirven para el pago del impuesto a la renta del presente año

### **NOTA F. – PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS AL COSTO (ADQUISITIVO)**

Al 31 de Diciembre de 2005, el detalle de las propiedades es como sigue:

|                               | <u>USD</u>               |
|-------------------------------|--------------------------|
| Edificios e Instalaciones     | 3.343,00                 |
| Maquinarias y Equipos         | 1.841.782,76             |
| Muebles y enseres             | 72.572,00                |
| Vehiculo                      | 352.961,73               |
| Total Costo                   | <u>2.270.659,49</u>      |
| (-) Depreciación Acumulada    | <u>(1.818.996,59)</u>    |
| <b>Total Activo Neto.....</b> | <b><u>451.662,90</u></b> |

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

### **NOTA G. – CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre de 2005, los cargos diferidos y otros activos se descomponen como sigue:

|                                       | <u>USD</u>               |
|---------------------------------------|--------------------------|
| Gastos de Organización y Constitución | 22.755,19                |
| Otros Activos Diferidos               | 715.405,38               |
| Total                                 | <u>738.160,57</u>        |
| (-) Amortización Acumulada            | (4.316,07)               |
| <b>Total Otros Activos.....</b>       | <b><u>733.844,50</u></b> |

### **NOTA H. – CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2005, las cuentas por pagar se detallan como sigue a continuación:

|   | <u>USD</u>             |
|---|------------------------|
| Obligaciones con la administración tributaria | 3.000,25               |
| Obligaciones con el IESS                      | 2.579,09               |
| Obligaciones con empleados                    | 3.599,59               |
| Obligaciones participación trabajadores       | 413,20                 |
| <b>Total cuentas por pagar.....</b>           | <b><u>9.592,13</u></b> |

Las obligaciones con el IESS y la administración tributaria generan intereses de mora si no son canceladas en su debida oportunidad y la participación trabajadores son las provisiones de acuerdo a los resultados obtenidos .

### **NOTA I.- PASIVO A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre de 2005, comprende lo siguiente:

|  | <u>USD</u>               |
|--|--------------------------|
| Cuentas y documentos por Pagar a Accionistas | 649.129,69               |
| <b>Total pasivos a largo plazo.....</b>      | <b><u>649.129,69</u></b> |

El saldo de esta cuenta es considerada a largo plazo debido a que su vencimiento es mayor a un año plazo y corresponde a entregas realizadas por compañías relacionadas y accionistas realizadas para cancelar obligaciones pendientes de pago de HORMIGONERA GUAYAQUIL S. A.

#### **NOTA J.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre de 2005, 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 Stiven              | 147.88          |
| Manuel Antonio Arenas Silva            | 0.24            |
| Herederos de Arnoldo Alencastro Stiven | 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 K. - CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2005 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

#### **NOTA L.- 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 2005.