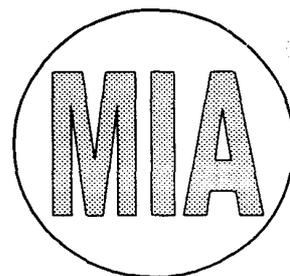


**MIA international**

115472.

CALIZAS HUAYCO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2009 JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES



# MIA INTERNATIONAL CIA. LTDA.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

CALIZAS HUAYCO S. A.:

Hemos auditado el balance general adjunto de CALIZAS HUAYCO S. A., (una sociedad anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el periodo terminado en la propia fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones 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 auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CALIZAS HUAYCO S. A., al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el periodo terminado en la propia fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.



MIA INTERNATIONAL CIA. LTDA.

Manuel Alvarado G.  
Representante Legal

Registro Nacional de Auditores Externos  
SC-RNAE N° 552

Guayaquil, Ecuador  
12 de febrero del 2010

CALIZAS HUAYCO S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	244,085.58
Cuentas por cobrar	858,132.33
Inventarios	1,855,262.15
Impuestos por cobrar	236,945.48
Gastos pagados por adelantado	160,716.01
Total de activos corrientes	<u>3,355,141.55</u>

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO, neto

Total de activos

7,412,963.85

10,768,105.40

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas y documentos por pagar	2,391,996.02
Impuestos por pagar	198,706.59
Pasivos acumulados	180,306.45
Total de pasivos corrientes	<u>2,771,009.06</u>

DEUDA A LARGO PLAZO

Total de pasivos

4,446,000.00

7,217,009.06

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito y pagado	2,344,000.00
Utilidades apropiadas	120,709.63
Utilidades no apropiadas	1,086,386.71
Total de patrimonio de los accionistas	<u>3,551,096.34</u>
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	<u><u>10,768,105.40</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

CALIZAS HUAYCO S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

VENTAS NETAS		11,561,259.69
COSTO DE VENTAS		<u>7,658,589.47</u>
Utilidad bruta		3,902,670.22
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de administración y ventas	3,097,398.98	
Otros	<u>657,211.05</u>	<u>3,754,610.03</u>
Utilidad antes de otros Ingresos		148,060.19
OTROS INGRESOS:		
Otros ingresos, neto		<u>272,883.91</u>
Utilidad antes de provisión para participación del personal en las utilidades		420,944.10
PROVISION PARA PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES		<u>63,141.61</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		<u><u>357,802.49</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

CALIZAS HUAYCO S. A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en Dólares de E.U.A)

	<u>Capital social suscrito y pagado</u>	<u>Utilidades apropiadas Reserva legal</u>	<u>Utilidades no apropiadas</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	2,344,000.00	94,042.91	846,386.25
Más (menos) transacciones durante el período-			
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	-	-	357,802.49
Provisión para impuesto a la renta	-	-	(91,135.31)
Apropiación de reserva legal	<u>-</u>	<u>26,666.72</u>	<u>(26,666.72)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>2,344,000.00</u>	<u>120,709.63</u>	<u>1,086,386.71</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

CALIZAS HUAYCO S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

Aumento (Disminución) en efectivo

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Ajustes para reconciliar la utilidad neta con el efectivo neto:

Utilidad neta antes de provisión para impuesto a la renta	357,802.49
Provisión para impuesto a la renta	(91,135.31)
Depreciación	657,211.05

Cambios en activos y pasivos:

Disminución en inversiones	8,335.86
Disminución en cuentas por cobrar	390,571.56
Aumento en inventarios	(1,056,312.46)
Disminución en impuestos por cobrar	11,500.94
Aumento en gastos pagados por adelantado	(112,471.73)
Aumento en cuentas y documentos por pagar	345,679.42
Disminución en impuestos por pagar	(50,252.63)
Disminución en pasivos acumulados	<u>(4,318.05)</u>

Efectivo neto proveniente de las actividades de operación 456,611.14

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

**Y FINANCIAMIENTO:**

Aumento en propiedades, maquinarias y equipo, neto	(4,975,334.00)
Aumento en deuda a largo plazo	<u>4,414,385.77</u>

Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión y financiamiento (560,948.23)

Disminución en el efectivo neto (104,337.09)

Efectivo en caja y bancos al inicio del año 348,422.67

Efectivo en caja y bancos al final del año 244,085.58

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

CALIZAS HUAYCO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía fue constituida el 29 de abril del 2004, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 21 de mayo del 2004 con el objeto principal de dedicarse a la explotación de minas, canteras y yacimientos. La Compañía, inició sus actividades de producción y ventas el 1 de julio del 2004.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

**BASES DE PRESENTACION.-** Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

**INVENTARIOS.-** Los inventarios de productos terminados y materiales y repuestos, se encuentran valorados al costo de adquisición y son llevados bajo el método del costo promedio que es más bajo que el valor de mercado.

**PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO.-** Las propiedades, maquinarias y equipo, están registrados al costo de adquisición.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades, maquinarias y equipo, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipo. Los resultados por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los costos históricos, usando el método de la línea recta.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes		891,672.66
Otras		4,237.72
		<hr/>
		895,910.38
Menos- Reserva para cuentas incobrables		
Saldo al 31 de diciembre del 2008	30,680.32	
Movimiento del año 2009	7,097.73	
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<hr/>	<hr/>
	37,778.05	37,778.05
		<hr/>
		858,132.33

#### 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009, los inventarios consistían en:

Productos en proceso	92,309.16
Productos terminados	833,702.01
Materiales y repuestos	929,250.98
	<u>1,855,262.15</u>

#### 5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, maquinarias y equipo al 31 de diciembre del 2009, consistían en:

	Saldos al 31 de diciembre del 2008	Movimiento del 2009 ..... Adiciones	Saldos al 31 de diciembre del 2009	Vidas útiles estimadas años
Terrenos	-	4,830,000.00	4,830,000.00	
Maquinarias	5,243,043.62	2,068.41	5,245,112.03	10
Muebles y enseres	39,156.02	486.59	39,642.61	10
Equipos de computación	79,156.58	18,959.00	98,115.58	3
Vehículos	456,829.61	119,620.00	576,449.61	5
Total costo de adquisición	5,818,185.83	4,971,134.00	10,789,319.83	
Menos- Depreciación acumulada	(2,723,344.93)	(653,011.05)	(3,376,355.98)	
Total propiedades, maquinarias y equipo, neto	<u>3,094,840.90</u>	<u>4,318,122.95</u>	<u>7,412,963.85</u>	

Maquinarias y equipo han sido dados en garantía de la deuda a largo plazo.

#### 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

Proveedores	2,036,045.90
Otras	355,950.12
	<u>2,391,996.02</u>

#### 7. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009, los pasivos acumulados consistían en:

Provisión por beneficios sociales	66,530.42
Aportes al IESS	8,155.58
Participación Utilidades	63,141.61
Otros	42,478.84
	<u>180,306.45</u>

8. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% sobre las utilidades imponibles.

9. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que cada sociedad anónima transfiera a reserva legal no menos del 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue por lo menos al 50% del capital social suscrito. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

10. CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social suscrito y pagado de la Compañía estaba constituido por 234,400 acciones ordinarias y nominativas de \$10 cada una, representando un capital de \$2,344,000.00.