

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y miembros del Directorio de **Calizas Huayco S. A.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Calizas Huayco S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Calizas Huayco S. A. al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Calizas Huayco S. A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



**VALAREZO &
ASOCIADOS** CIA.
LTDA.
Audidores y Consultores

VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Parque Empresarial Colon,
Edif. Corp. 3 primer piso ofic. 102
Teléfonos: 593 4 390 3047 - 4 390 3048
P.O. Box 09-03-30051
Email: info@valarezoasociados.com
www.valarezoasociados.com
Guayaquil - Ecuador

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Calizas Huayco S. A. al 31 de diciembre del 2016 se emite por separado.

Marzo, 25 del 2017
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578

Douglas W. Valarezo

Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

Anexo I

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Calizas Huayco S. A..
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

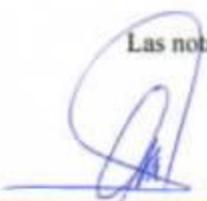
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

CALIZAS HUAYCO S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,615,999	640,230
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,058,453	755,623
Inventarios	6	589,681	672,634
Activos por impuestos corrientes	7	288,902	307,315
Total activos corrientes		<u>3,553,035</u>	<u>2,375,802</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	8,533,921	9,237,356
Total activos		<u>12,086,956</u>	<u>11,613,158</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Deuda corriente hipoteca por pagar	9	540,000	540,000
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	873,476	654,822
Pasivos por impuestos corrientes	11	479,013	326,921
Obligaciones acumuladas	12	212,110	190,024
Otros pasivos corrientes	13	304,797	117,335
Total pasivos corrientes		<u>2,409,396</u>	<u>1,829,102</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Hipoteca por pagar	14	870,000	1,410,000
Obligación por beneficios definidos	15	514,810	179,950
Total pasivos no corrientes		<u>1,384,810</u>	<u>1,589,950</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	17	2,344,000	2,344,000
Reservas		3,170,736	3,160,872
Resultados acumulados		2,689,234	2,615,331
Resultado del ejercicio		88,780	73,903
Total patrimonio		<u>8,292,750</u>	<u>8,194,106</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>12,086,956</u>	<u>11,613,158</u>

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Ángel Betancourt Sánchez
Gerente General


Econ. Freddy Pérez Reynado
Contador General

CALIZAS HUAYCO S. A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS			
Venta de cal y agregados		12,770,465	12,154,164
COSTO DE VENTAS			
	18	<u>(6,876,471)</u>	<u>(7,260,291)</u>
Utilidad bruta		5,893,994	4,893,873
Servicio logístico		314,380	392,469
Venta de casajo		1,414	435
Venta de Activos		-	12,000
Otros		2,060	-
GASTOS			
Administración y ventas		(5,070,466)	(4,083,754)
Depreciación		(660,994)	(818,663)
Gastos financieros		<u>(132,099)</u>	<u>(153,511)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			
		348,289	242,849
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	11	<u>(249,645)</u>	<u>(160,734)</u>
Total		<u>(249,645)</u>	<u>(160,734)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL			
		<u>98,644</u>	<u>82,115</u>

Las notas 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. Ángel Betancourt Sánchez
Gerente General



Econ. Freddy Pérez Reynado
Contador General

CALIZAS HUAYCO S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas		Resultados acumulados			Resultado del Ejercicio	Total
	Reserva legal	Reserva de Capital	Ganancias acumuladas	Provenientes de la adopción NIIF			
Saldos al 31 de diciembre del 2014	286,223	2,866,437	2,091,586	-	523,745	8,111,991	
Mas (menos) transacciones durante el año-							
Traspaso del resultado	-	-	523,745	-	(523,745)	-	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	82,115	82,115	
Apropiación de reserva legal	8,212	-	-	-	(8,212)	-	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	294,435	2,866,437	2,615,331	-	73,903	8,194,106	
Mas (menos) transacciones durante el año-							
Traspaso del resultado	-	-	73,903	-	(73,903)	-	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	98,644	98,644	
Apropiación de reserva legal	9,864	-	-	-	(9,864)	-	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	304,299	2,866,437	2,689,234	-	88,780	8,292,750	

Las notas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. Ángel Betancourt Sánchez
Gerente General



Econ. Freddy Pérez Reynado
Contador General

CALIZAS HUAYCO S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes		12,467,635	12,105,327
Otros cobros por actividades de operación		317,854	404,904
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores		(6,229,304)	(7,273,819)
Pagos a/y por cuenta de los empleados		-	(105,012)
Pagos realizados por conceptos de impuestos		(79,140)	(48,293)
Pagos de intereses		(132,099)	(153,511)
Otros pagos por actividades de operación		(4,526,920)	(4,348,849)
Flujos de efectivo neto provenientes de actividades de Operación		<u>1,818,026</u>	<u>580,747</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades, plantas y equipos		(303,568)	(80,348)
Importes provenientes por la venta de propiedades y equipos		<u>1,311</u>	<u>12,000</u>
Flujos de efectivo neto utilizados en actividades de Inversión		<u>(302,257)</u>	<u>(68,348)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pago de porción corriente de hipoteca por pagar		<u>(540,000)</u>	<u>(540,000)</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de Financiación		<u>(540,000)</u>	<u>(540,000)</u>
 Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		 975,769	 (27,601)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:	4		
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		<u>640,230</u>	<u>667,831</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		<u>1,615,999</u>	<u>640,230</u>

Las notas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Ángel Betancourt Sánchez
Gerente General


Econ. Freddy Pérez Reynado
Contador General