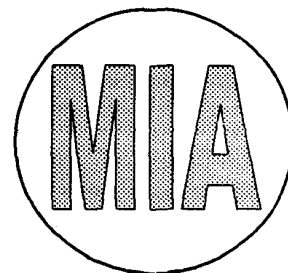


**MIA** international

CALIZAS HUAYCO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2005 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.:**

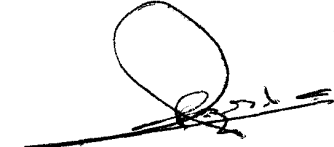
Hemos auditado el balance general adjunto de CALIZAS HUAYCO S. A., (una sociedad anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el periodo terminado en la propia fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 auditoría 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 2005, 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  
10 de marzo del 2006

CALIZAS HUAYCO S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	666,554.47
Inversiones	202,927.83
Cuentas por cobrar	463,736.58
Inventarios	837,415.06
Impuestos por cobrar	410,937.52
Gastos pagados por adelantado	14,637.68
Total de activos corrientes	<u>2,596,209.14</u>

MAQUINARIAS Y EQUIPO, neto

4,359,239.76

Total de activos

6,955,448.90

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas y documentos por pagar	3,916,807.08
Impuestos por pagar	129,575.25
Pasivos acumulados	37,603.16
Total de pasivos corrientes	<u>4,083,985.49</u>

DEUDA A LARGO PLAZO

277,752.30

Total de pasivos

4,361,737.79

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito y pagado	2,344,000.00
Utilidades apropiadas	24,971.11
Utilidades no apropiadas	224,740.00
Total de patrimonio de los accionistas	<u>2,593,711.11</u>
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	<u><u>6,955,448.90</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 2005

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

VENTAS NETAS		5,626,617.94
COSTO DE VENTAS		<u>3,844,525.77</u>
Utilidad bruta		1,782,092.17
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de administración y ventas	706,593.06	
Otros	<u>599,119.12</u>	<u>1,305,712.18</u>
Utilidad antes de otros egresos (ingresos)		476,379.99
OTROS EGRESOS (INGRESOS):		
Gastos financieros	275,738.06	
Otros ingresos, neto	<u>(29,619.56)</u>	<u>246,118.50</u>
Utilidad antes de provisión para participación del personal en las utilidades		230,261.49
PROVISION PARA PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES		<u>37,603.16</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		<u><u>192,658.33</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 2005

(Expresado en Dólares de E.U.A)

	Capital social suscrito y pagado	Utilidades apropiadas Reserva legal	Utilidades no apropiadas
Saldos al 31 de diciembre del 2004	2,344,000.00	11,032.39	99,291.54
Más (menos) transacciones durante el periodo-			
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	-	-	192,658.33
Provisión para impuesto a la renta	-	-	(53,271.15)
Apropiación de reserva legal	-	13,938.72	(13,938.72)
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>2,344,000.00</u>	<u>24,971.11</u>	<u>224,740.00</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 2005

(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	192,658.33
Provisión para impuesto a la renta	(53,271.15)
Depreciación	599,119.12
	<u>738,506.30</u>

Cambios en activos y pasivos:

Aumento en inversiones	(1,168.82)
Disminución en cuentas por cobrar	95,242.30
Aumento en inventarios	(141,969.66)
Disminución en impuestos por cobrar	74,375.88
Aumento en gastos pagados por adelantado	(6,401.47)
Aumento en cuentas y documentos por pagar	2,618,116.96
Aumento en impuestos por pagar	171.51
Aumento en pasivos acumulados	<u>37,603.16</u>

Efectivo neto proveniente de las actividades de operación 3,414,476.16

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO:**

Aumento en maquinarias y equipo, neto	(187,213.69)
Disminución en deuda a largo plazo	<u>(3,189,472.66)</u>

Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión y financiamiento (3,376,686.35)

Aumento en el efectivo neto 37,789.81

Efectivo en caja y bancos al inicio del año 628,764.66

Efectivo de caja y bancos al final del año 666,554.47

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 2005

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

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 y son llevados bajo el método del costo promedio que es más bajo que el valor de mercado.

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

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de 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 2005, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes	467,191.43
Otras	762.16
	<hr/> 467,953.59
Menos- Reserva para cuentas incobrables	4,217.01
	<hr/> <hr/> 463,736.58

#### 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2005, los inventarios consistían en:

Productos en proceso	88,852.24
Productos terminados	407,790.28
Materiales y repuestos	<u>340,772.54</u>
	<u>837,415.06</u>

#### 5. MAQUINARIAS Y EQUIPO

El movimiento de las maquinarias y equipo al 31 de diciembre del 2005, consistía en:

	Saldos al 31 de diciembre del 2004	Movimiento del 2005 Adiciones	Saldos al 31 de diciembre del 2005	Vidas útiles estimadas años
Maquinarias	4,898,338.89	155,346.74	5,053,685.63	10
Muebles y enseres	14,434.42	4,555.74	18,990.16	10
Equipos de computación	59,755.74	9,663.00	69,418.74	3
Vehículos	89,768.00	17,648.21	107,416.21	5
Total costo de adquisición	<u>5,062,297.05</u>	<u>187,213.69</u>	<u>5,249,510.74</u>	
Menos- Depreciación acumulada	<u>291,151.86</u>	<u>599,119.12</u>	<u>890,270.98</u>	
Total maquinarias y equipo, neto	<u>4,771,145.19</u>	<u>411,905.43</u>	<u>4,359,239.76</u>	

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

#### 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

Proveedores	3,795,825.96
Documentos por pagar	3,724.96
Otras	<u>117,256.16</u>
	<u>3,916,807.08</u>



7. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2005, la deuda a largo plazo consistía en un préstamo de 277,752.30, al 5% de interés anual, con vencimientos mensuales a partir del 1 de julio del 2005 hasta el 30 de junio del 2010.

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 2005, el capital social suscrito y pagado de la Compañía estaba constituido por 234,000 acciones ordinarias y nominativas de \$10 cada una, representando un capital de \$2,344,000.00.