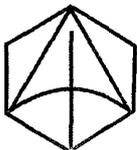


20571





JOSE UGARTE A.
AUDITORES - CONSULTORES TRIBUTARIOS

LeadingEdge

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de
CANTERAS SAN LUÍS S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **CANTERAS SAN LUÍS S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha

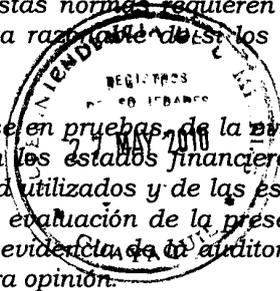
Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas en el Ecuador. 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 basándose en 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 administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.



Opinión

En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **CANTERAS SAN LUÍS S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.



JOSÉ UGARTE A.
SC-RNAE 055
RNC No. 3742

Guayaquil, 28 de abril de 2010



CANTERAS SAN LUIS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares americanos

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	\$ 75,144.53
Cuentas por Cobrar	4	2,084,157.90
Inventarios	5	177,854.12
Pagos Anticipados	6	44,954.06
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>2,382,110.61</u>
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u>		
Edificios		6,686.30
Maquinaria y equipo de Producción		95,787.41
Muebles y Enseres		12,361.39
Equipo de Computación		16,668.63
Contenedores		1,300.00
Construcciones en Proceso		1,196,949.80
Total Costo		<u>1,329,753.53</u>
Menos Depreciación Acumulada		<u>-34,623.48</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	7	<u>1,295,130.05</u>
Inversiones a largo plazo	8	2,127.02
Otros Activos	9	478,814.08
TOTAL ACTIVOS		<u>4,158,181.76</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Sobregiros Bancarios	10	171,271.32
Cuentas por Pagar	11	2,336,211.16
Pasivos Acumulados	12	282,607.95
Impuestos por Pagar	13	32,916.29
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2,823,006.72</u>
Obligaciones a Largo Plazo	14	1,079,040.98
TOTAL PASIVO		<u>3,902,047.70</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	15	2,432.00
Reserva de Capital		292,847.00
Aporte Futuro Aumento de Capital		148,094.75
Reserva Legal		5,330.62
Reserva Facultativa		752.19
Resultados de Ejercicios Anteriores		-194,641.96
Resultado de Presente Ejercicio		1,319.46
Total Patrimonio de Accionistas		<u>256,134.06</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4,158,181.76</u>

CANTERAS SAN LUIS S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares americanos

Ventas Netas	\$	1,716,582.73
Menos: Costo de Ventas		-1,125,119.78
Utilidad Bruta en Ventas		591,462.95
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración		511,093.30
Gastos de Ventas		66,998.78
Egresos no Operacionales		56.58
Gastos Financieros		11,583.86
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		589,732.52
UTILIDAD EN OPERACIÓN		1,730.43
Participación Laboral		259.56
Utilidad Antes de Part. e Impuestos		1,470.87
Impuesto a la Renta		151.41
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		1,319.46

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

CANTERAS SAN LUIS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESULTADOS ANTERIORES	RESULT EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2009	2,432.00	148,094.75	292,847.00	5,183.53	752.19	-121,372.69	-73,122.18	254,814.60
Transferencias de Resultados	-	-	-	-	-	-73,122.18	73,122.18	0.00
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	1,470.87	1,470.87
Ajustes	-	-	-	-	-	-147.09	-4.32	-147.09
Asignacion Reserva Legal 2009	-	-	-	147.09	-	-	-147.09	0.00
TOTAL	2,432.00	148,094.75	292,847.00	5,330.62	752.19	-194,641.96	1,319.46	256,138.38

CANTERAS SAN LUIS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares Americanos

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del Ejercicio	1,319.46
<i>Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación</i>	
Depreciaciones	14,962.10
<i>Cambios en activos y pasivos de operación :</i>	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-267,967.52
Disminución en Inventarios	-32,045.37
Aumento en Pagos Anticipados	-1,870.93
Aumento en Sobregiro	18,927.50
Aumento en Cuentas por Pagar	610,451.35
Aumento en Pasivos Acumulados	-22,979.43
Aumento en Impuestos por Pagar	134,058.66
Aumento en Otros Activos	-343,571.38
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>111,284.44</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras de Activos Fijos	-58,756.48
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-58,756.48</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIV. DE FINANCIAMIENTO	<u>0.00</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	52,527.96
EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	<u>22,616.57</u>
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	<u><u>75,144.53</u></u>

CANTERAS SAN LUÍS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1.- DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

CANTERAS SAN LUÍS S.A. La compañía fue constituida en Guayaquil el 03 de agosto del 1973. Tiene por objeto principal entre otras cosas dedicarse a las actividades mineras de manera especial a la explotación y producción industrial de piedra triturada de diferentes tipos y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con, sujeción a las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañía.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalente de efectivo.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2009 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

Gastos pagados por anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Maquinarias y Equipos (Activo Fijo).- Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

Los costos son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificio	5%
Maquinaria y Equipos de Producción	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Contenedores	10%

Provisión de Beneficios Sociales.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Impuesto a la Renta y Participación de Empleados. La asignación del 15% de la participación a trabajadores y del 2.5% al impuesto a la renta para el ejercicio del 2009, es obtenida de la utilidad del ejercicio antes de impuesto.

3.- CAJA Y BANCOS	(Dólares Americanos)
Caja	75,075.56
Bancos	68.97
TOTAL CAJA Y BANCOS	75,144.53

4.- CUENTAS POR COBRAR	(Dólares Americanos)
Clientes	77,234.88
Anticipo Proveedores	55,232.73
Empleados Otras Cuentas	25,996.92
Accionistas	629,217.39
Cheques Protestados	6,804.77
Compañías Filiales	480,975.97
Dr. Luis Freire M.	819,627.92
Reserva Cuentas Incobrables	-10,932.68
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	2.084,157.90

Nota: La compañía no ha realizado durante el ejercicio 2009 ninguna provisión para cuentas incobrables en el presente periodo.

5.- INVENTARIOS	(Dólares Americanos)
Inventarios	150,517.69
Materiales y Suministros	27,336.43
TOTAL INVENTARIOS	117,854.12

Nota.- Al 31 de diciembre del 2009 los inventarios están registrados al Costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

6.- PAGOS ANTICIPADOS

(Dólares Americanos)

Impuesto al Valor Agregado
1% Retención en la Fuente

16,704.76
28,249.30

TOTAL PAGOS ANTICIPADOS

44,954.06

7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, se detallan a continuación:

Véase la página siguiente

CANTERAS SAN LUIS S.A.
CUADRO DE MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
Dólares Americanos

DETALLE	SALDO 12/31/2008	ADICIONES	VENTAS	BAJAS	SALDO 12/31/2009	PORC. DEPREC.
<u>NO DEPRECIABLES</u>						
Construcciones en proceso	1,196,949.80	-	-	-	1,196,949.80	
<u>DEPRECIABLES</u>						
Edificios	6,686.30	-	-	-	6,686.30	5%
Maquinarias y Equipo de Producción	41,121.93	54,665.48	-	-	95,787.41	10%
Equipos de Computación	16,177.63	491.00	-	-	16,668.63	33%
Equipo de Oficina	10,061.39	2,300.00	-	-	12,361.39	10%
Contenedores	-	1,300.00	-	-	1,300.00	10%
TOTAL COSTO	1,270,997.05	58,756.48	0.00	0.00	1,329,753.53	
DEPRECIACION ACUMULADA	-19,661.38	-14,962.10	0.00	0.00	-34,623.48	
ACTIVO FIJO NETO	1,251,335.67	43,794.38	0.00	0.00	1,295,130.05	

8.-	INVERSIONES A LARGO PLAZO	(Dólares Americanos)
	<i>Acciones en otras empresas</i>	2,127.02
	TOTAL INVERSIONES A LARGO PLAZO	2,127.02
9.-	OTROS ACTIVOS	(Dólares Americanos)
	<i>Gastos de Minación</i>	113,733.60
	<i>Tasa Explotación Minera</i>	252,975.60
	<i>Material de Trituración</i>	64,553.98
	<i>Otros Activos</i>	47,550.90
	TOTAL OTROS ACTIVOS	478,814.08
10.-	SOBREGIROS BANCARIOS	(Dólares Americanos)
	<i>Banco del Pacifico</i>	78,719.87
	<i>Banco Bolivariano</i>	92,551.45
	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	171,271.32
11.-	CUENTAS Y DOCUMENTOS. POR PAGAR	(Dólares Americanos)
	<i>Cias Filiales</i>	232,633.59
	<i>Accionistas</i>	23,038.21
	<i>Acreedores</i>	292,035.03
	<i>Proveedores locales Bienes</i>	315,296.84
	<i>Documentos por Pagar</i>	506,197.66
	<i>Banco del Progreso</i>	175,190.50
	<i>Intereses por Pagar</i>	642,470.40
	<i>Otros</i>	148,748.93
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2.336,211.16

12.- PASIVOS ACUMULADOS**(Dólares Americanos)**

<i>IESS – Aportes</i>	100,530.32
<i>Prestamos Quirografarios</i>	2,244.30
<i>Tribunal de menores</i>	547.29
<i>Casas Comerciales</i>	2,516.03
<i>Beneficios Sociales</i>	148,079.46
<i>Nomina por Pagar</i>	27,628.85
<i>Otras Cuentas</i>	802.14
<i>Participación trabajadores</i>	259.56
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	282,607.95

13.- IMPUESTOS POR PAGAR**(Dólares Americanos)**

<i>Ret. Impto. Renta empleados</i>	1,898.64
<i>Impto. Renta Empresa</i>	151.41
<i>12% Impuesto al Valor Agregado</i>	16,188.81
<i>Ret. Fte. Imp. Renta</i>	6,379.51
<i>Ret. IVA servicios</i>	8,297.92
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	32,916.29

14.- PASIVO A LARGO PLAZO**(Dólares Americanos)**

<i>Obligaciones Bancarias Largo Plazo</i>	1.079,040.98
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	1.079,040.98

15- CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2009 el capital social de la compañía consiste en sesenta mil ochocientas acciones nominativas de USD \$ 0.04 cada una.

16. GARANTÍAS REALES

Para garantizar las deudas del Banco del Pacífico se ha constituido un fideicomiso sobre 120 hectáreas de terrenos de la vía Guayaquil – Salinas.

Sobre la deuda del Banco de Progreso, a cargo de la AGD se instrumentó un Fideicomiso, con 120 hectáreas de terrenos, de la vía Guayaquil – Salinas.

17. CONTINGENCIAS

La empresa en garante solidaria ante estas instituciones financieras

a) CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL Y BANCO DEL PROGRESO (Entidad bancaria en saneamiento) por la reestructuración de la deuda del Dr. LUÍS FREIRE MONTJOY con estas dos instituciones financieras según convenio firmado con la CFN en enero 13 del 2004 y pagares firmados con el Banco del Progreso.

b) BANCO DEL PACÍFICO Crédito reprogramados por la deuda del Dr. LUÍS FREIRE MONTJOY; sobre un capital de US \$ 1.735,018.58; mas los intereses correspondientes que arroja un total del crédito por US \$ 4.577,374.25; a un plazo de 4.320 días (Vencimiento 08-04-2017) con pagos trimestrales al 9% de interés.

18. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización, hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo de acuerdo a las últimas reformas tributarias aprobadas y publicadas en el registro oficial 94 de 23 de diciembre del 2009, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2007 al 2009 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían exigir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y a la fecha de este informe no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativo sobre dichos estados financieros.
