

INGENIERO COMERCIAL - CPA  
**Manuel Villamarin Zavala**  
AUDITOR INDEPENDIENTE

**INFÓRME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Socios de  
**CANTERAS SAN LUIS S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

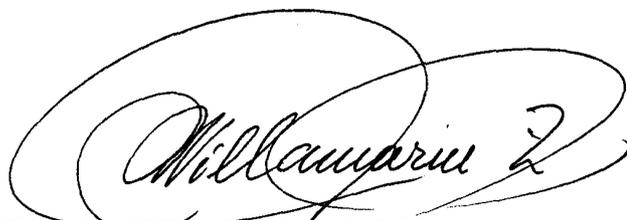
1. He examinado los estados de situación de **CANTERAS SAN LUIS S.A.** al 31 de Diciembre de 2000 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión..

---

Ciudadela Alborada XII Etapa manzana 24 villa 18  
Teléfono 245-732 METRO.: 563500 Pin 40289

4. Las condiciones económicas que se presentaron durante el año 2000 en el país, han estado fuertemente influenciados por las condiciones de años anteriores por un proceso de deterioro progresivo caracterizado entre otros por las altas tasas de inflación y devaluación del sucre, la crisis generalizada del sistema financiero, la fuerte caída de la actividad económica del país. En Marzo 13 del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, estableciendo el canje de sucres en circulación por dólares de Estados Unidos de América a una tasa de s/ 25.000 por US \$ 1.- Como se explica en las políticas de contabilidad significativas, las autoridades establecieron un proceso de conversión de los estados financieros el 31 de Marzo del 2000 de sucres a dólares mediante la aplicación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC # 17 publicada en el Registro Oficial # 57 del 13 de Abril del año 2000 y a partir del 1ro. de Abril del 2000 los registros contables se los mantiene en dólares americanos.

Las autoridades estiman que el ritmo de ajuste de los precios y por lo tanto el índice de inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses en el que se prevé una recuperación de la actividad económica global del país lo cual deberá estar acompañado por el fortalecimiento del sistema financiero nacional. Debido a esta situación no es posible establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía nacional y las consecuencias si las hubiera, sobre la posición económica y financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.



**ING. MANUEL VILLAMARIN ZAVALA**  
Auditor Externo  
SC-RNAE-298

30 MAYO 2001



21 de MAYO del 2001

**CANTERAS SAN LUIS S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

**ACTIVO**

**EXPRESADO EN  
DOLARES**

**ACTIVO CORRIENTE**

CAJA-BANCO	A	20.250.46
CUENTAS POR COBRAR	B	64.290.70
COMPAÑIAS . RELACIONADAS	C	177.608.52
INVENTARIO	D	139.776.39
IMPUESTO ANTICIPADO		<u>16.568.37</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>418.494.44</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

PROPIEDAD Y EQUIPOS	E	518.927.88
OTROS ACTIVOS	F	<u>1.293.870.47</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>2.231.292.79</b>

<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		<b><u>EXPRESADO EN</u></b>
		<b><u>DOLARES</u></b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
SOBRE GIRO BANCARIO		5.229.22
OBLIGACIONES BANCARIAS	G	1.429.359.71
IMPUESTOS POR PAGAR		46.845.05
CUENTAS POR PAGAR	H	<u>100.675.86</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		1.582.109.84
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		85.000,00
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
CAPITAL SOCIAL ( 60.800 ACCIONES DE \$0.04 DE DOLARES)	I	2.432,00
APORTE CAPITAL		148.620,00
RESERVA LEGAL		50.60
RESERVA FACULTATIVA		752.19
RESERVA REVALORIZACION DE PATRIMONIO		66.223,67
REEXPRESIÓN MONETARIA		315.374.00
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR		21.113.26
RESULTADO EJERCICIO 2000		<u>9.617.23</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>564.182.95</u></b>
<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTA</b>	<b>\$</b>	<b>2.231292.79</b>

**CANTERAS SAN LUIS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	<b><u>EXPRESADO EN</u></b>	<b><u>%</u></b>
	<b><u>DOLARES</u></b>	
VENTAS NETAS	408.224	100
COSTO DE VENTAS	(227.433.28)	(55.71)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>180.790.72</b>	<b>44.30</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
ADMINISTRACIÓN -OFICINA	(153.183)	(37.52)
VENTAS	(9.497.00)	(2.33)
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>18.110.72</b>	<b>4.44</b>
<b><u>OTROS GASTOS/ INGRESOS</u></b>		
OTROS GASTOS	(3.066.80)	
OTROS INGRESOS	<u>43.46</u>	<u>(3.023.34)</u>
<b>UTILIDAD ANTES PARTI.E IMPTO</b>	<b>15.087.38</b>	
(-) 15 % PARTIC. TRABAJADORES	(2.263.30)	
(-) 25 % PROVI. IMPTO. RENTA	<u>(3.206.85)</u>	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>9.617.23</b>	

CANTERAS SAN LUIS S.A

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

**(Expresado en dólares)**

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO  
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad 17.15.88

**EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
AL FINAL DEL AÑO**

20.250.46

**CANTERAS SAN LUIS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>RESERVA REV PATRIM</u>	<u>REEXPRESIÓN MONETARIA</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>EJERC</u>	<u>TOTAL</u>
<b>SALDO AL 31-12-99</b>	147.307.26	2.432.00	802.79	16.843.71	77.145.85		3.327.96	247.859.57
TRANSFERENCIAS	1.312.74			49.379.96		3.327.96	(3.327.96)	50.692.70
REEXPRESIÓN MONETARIA					238.228.15		17.785.30	236.013.45
UTILIDAD DEL EJERCICIO						17.785.30	(8.168.07)	9.617.23
<b>SALDO AL 31-12-00</b>	148.620.00	2.432.00	802.79	66.223.67	315.374	21.113.26	9.617.23	564.182.95

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**RESUMEN DE LAS PRACTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

**CANTERAS SAN LUIS S.A.** La compañía fue constituida en la ciudad Guayaquil, el 03 de Agosto de 1973, a la fecha la empresa cuenta con un capital autorizado de s/ 120 millones de sucres ( \$ 4.800.00 y un capital pagado de US \$ 2.432.00 dividido en acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una (US \$ 0.04); la compañía tiene por objeto principal 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.

**PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANOS.-** La compañía mantiene sus registros contables en dólares ( US\$ ) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que siguen, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

**CUENTA RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

La corrección monetaria del Patrimonio ( excepto Utilidades y Pérdidas Retenidas) se aplica usando la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio. Como parte del Patrimonio esta cuenta está sujeta también al ajuste de corrección monetaria anual mediante la aplicación de la NEC 17.

El saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio no puede distribuirse como utilidad a los socios o accionistas, pudiendo sin embargo ser objeto de capitalización o de devolución en caso de liquidación de la empresa, las mismas que no estarán gravadas con el impuesto a la renta. También pueda ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**A) CAJA-BANCO**

Al 31 de Diciembre del 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>CTA.CTE</u></b>	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
<b><u>CAJA</u></b>		
CAJA-CHICA		12.546.16
<b><u>BANCOS</u></b>		
FILANBANCO	902802255-4	7.704.30
<b><u>TOTAL</u></b>		<b><u>20.250.46</u></b>

La empresa para el desarrollo de sus actividades, viene operando con dos cuentas bancarias, FILANBANCO CTA. CTE. N° 902802255-4 y BANCO DEL PICHINCHA CTA. CTE. N° 983900218 ( SOBREGIRADA US \$ 5.229.22 )

**B) CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN</u></b> <b><u>DOLARES</u></b>
CLIENTES ( * )	42.551.13
EMPLEADOS	740.72
ACCIONISTAS	20.751.15
CHEQUES PROTESTADOS	624.90
OTROS	220.00
	<hr/>
	<b>64.887.90</b>
(-) PROVISIÓN CTA INCOBRABLE	( 597.20)
	<b><u>64.290.70</u></b>
( * )	
Ecuatoriana de Construcciones	2.521.52
Inkatonsa	3.001.85
Carlos Ojeda	2.784.01
Paredes Camacho Ing. Asoc.	5.067.44
Manuel Maccro	1.411.73
I.C.A.S.A.	2.197.54
Henry Ochoa Haro	1.244.60
Constructora Teneco	3.287.25
Bonaservi S.A.	1.636.72
Alberto Baque	3.458.57
Ing. Manuel Beltrán	5.294.48
Varios	<u>10.645.42</u>
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>42.551.13</b>

**C) COMPAÑIAS. RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
ADCODIS	34.842.74
ARRENTASER	15.670.89
ESPLENDOR	26.00
MAREXMONSA	30.979.97
LIMARGUI	2.263.27
JAIME FREIRE	992.64
RYC S.A.	399.29
DR. LUIS FREIRE MONTJOY	22.40
LA LLAVE	6.30
VALOR POR IDENTIFICAR	<u>92.405.02</u>
	<b>177.608.52</b>

**D) INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
COMBUSTIBLES-LUBRICANTES	20.242.13
REPUESTOS	<u>119.534.26</u>
	<b>139.776.39</b>

**E) PROPIEDAD Y EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2000, las propiedades y equipos de la empresa se presentan de la siguiente manera:

	<u>COSTO</u>	<u>REVALORIZ</u>	<u>DEPREC.</u> <u>ACUMUL.</u>	<u>SALDO</u>
EDIFICIO	708.87	1.288.47	(372.31)	1.625.03
MAQUINARIAS-EQUIPOS	460.845.88	101.501.84	(52.961.81)	509.385.91
VEHÍCULOS	7.300.75	9.380.79	(12.242.16)	4.439.38
MUEBLES-ENSERES	33.19	72.20	(43.09)	62.30
OBRAS-MEJORAS EN PROCESO	3.415.26			3.415.26
	<b>472.303.95</b>	<b>112.243.30</b>	<b>(65.619.37)</b>	<b>518.927.88</b>

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue :

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIOS	20	5
MAQUINARIAS- EQUIPOS	10	10
VEHICULOS	5	20
MUEBLES Y ENSERES	10	10

**F) OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre del 2000, este rubro se presenta de la siguiente manera ::

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN DOLARES</u></b>
IMPORTACIONES EN TRANSITO	599.831.36
SEGUROS	1.279.78
ASESORIAS	8.680.25
DIFERENCIAL CAMBIARIO	435.658.86
JUBILACIÓN PATRONAL	94.42
OTROS	400
OTROS ACTIVOS POR LIQUIDAR	245.798.78
ACCIONES	<u>2.127.02</u>
	<b>1.293.870.47</b>

**G) OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de Diciembre de 2000, las obligaciones se presentan de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO</u></b> <b><u>EN DOLARES</u></b>
<b>ENTIDAD BANCARIA</b>	
Banco del Progreso	798.263.68
EXIBANK	<u>514.984.83</u>
	1.313.248.51
INTERESES POR PAGAR	<u>116.111.21</u>
	<b>1.429.359.71</b>

## **H) CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2000, este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
COMPAÑIAS RELACIONADAS	41.473.27
ACCIONISTAS	10.874.04
PROVEEDORES	21.008.21
OTROS	426.36
BENEFICIOS SOCIALES	<u>26.893.98</u>
	<b>100.675.86</b>

## **I) PATRIMONIO**

el capital social de la compañía se encuentra conformado de la siguiente manera:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>	<b><u>%</u></b>
DR. LUIS FREIRE .M.	2.429.60	99.900
JAVIER FREIRE .T.	0.40	0.015
XAVIER FREIRE .T	0.40	0.015
VICENTE FREIRE .T	0.40	0.015
PRISCILA FREIRE .T	0.40	0.015
FELIPE FREIRE .T	0.40	0.015
MONICA FREIRE .T	0.40	0.015
	<b>2.432</b>	<b>100</b>

**IMPUESTO ANTICIPADOS.-**

Al 31 de Diciembre de 2000, La compañía Canteras San Luis S.A. dentro de este rubro presenta lo siguiente:

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	15.313.06
RETENCIONES EN LA FUENTE	1.255.31
	<b>16.568.37</b>

**ASPECTOS GENERALES**

Al cierre del presente informe se puede comprobar que la compañía ha cumplido con los aporte del IESS, así como ha presentado su declaración por retención en la fuente, Impuesto al Valor Agregado, la compañía ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio 1.999. según informa la administración de la empresa, esta no ha sido sujeta de fiscalización por parte de las Delegación de Rentas del Litoral.

La compañía en la actualidad presenta problemas de liquidez para cumplir con sus obligaciones, debido a la situación económica del país factores que la empresa ha tenido que enfrentar el desarrollo de sus actividades. Ante esta situación, la administración de la compañía requiere de las entidades bancarias en la cual mantiene sus obligaciones una aceptación del plantamiento propuesto por la refinanciación de sus deudas y posible.