

INFORME 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 2002 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 Etapa XII Manzana 24 Villa 18
Teléfono: 224-5732 Metro: 256-3500 Pin: 189



29 Mayo 2003
1

3. Al 31 de Diciembre del 2002, la compañía registraba como Inventario la suma de US \$ 173.036.77 cifra que a la fecha de esta auditoria no fue posible efectuar la verificación física de la misma por cuanto fui contratado en fecha posterior al 31 de Diciembre del 2002 .

4. En mi opinión, excepto lo manifestado en el párrafo tres, los estados Financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CANTERAS SAN LUIS S.A.**, al 31 de Diciembre de 2002, y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SRNAE - 2 No. 298

Guayaquil, MAYO 28 del 2003

CANTERA SAN LUIS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA	A	21.414,93
COMPAÑIAS RELACIONADAS	B	233.604,70
CUENTAS POR COBRAR OTRAS	C	39.153,87
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	D	146.975,51
IMPORTACIONES EN TRANSITO		61.509,68
INVENTARIOS	E	<u>173.036,77</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		675.695,46
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDADES EQUIPOS	F	2.588.064,81
IMPUESTOS ANTICIPADOS	G	8.193,83
OTROS ACTIVOS	H	<u>278.715,56</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.874.974,20
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US \$ 3.550.669,66

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

**EXPRESADO EN
DOLARES**

SOBREGIRO BANCARIO	I.	10.548,25
IMPUESTOS POR PAGAR	J	27.370,54
CUENTAS POR PAGAR	K	14.315,93
PROVEEDORES	L	<u>696.051,48</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		748.286,20

PASIVO LARGO PLAZO

OBLIGACIÓN BANCARIA	M	2.405.539,26
---------------------	---	--------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

N

CAPITAL SOCIAL (60.800 ACCIONES DE US \$ 0.04)		2.432,00
APORTE CAPITAL		148.620,00
RESERVAS		802,79
RESERVA CAPITAL		381.597,67
RESULTADO ANTERIOR		15.965,21
RESULTADO EJERCICIO 2002		< <u>152.573,47</u> >
TOTAL PATRIMONIO		396.844,20
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$ 3.550.669,66

CANTERAS SAN LUIS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	<u>EXPRESADO</u>	<u>%</u>
	<u>EN</u>	
	<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS	1.195.481,67	100
(COSTO DE VENTAS)	<907.076,81>	(75,87)
UTILIDAD BRUTA	288.404,86	24,12
GASTOS DE OPERACIÓN		
ADMINISTRATIVOS	<340.657,49 >	(28,49)
VENTAS	<u>62.382,32</u>	
PERDIDA EN OPERACION	(114.634,95)	(9,58)
OTROS GASTOS / INGRESOS		
GASTOS FINANCIEROS	<4.501,07>	
DIFERENCIAL . CAMBIARIO	<43.565,88>	
OTROS EGRESOS	<1.816,28>	
OTROS INGRESOS	<u>11.944,71</u>	< 37.938,52 >
PERDIDA DEL EJERCICIO	< 152.573,47 >	<12,76>

CANTERAS SAN LUIS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Expresado en dólares)

AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	\$ 44.742,01
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 21.414,93

CANTERAS SAN LUIS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>RESERVA REVAL. PATRIM.</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO O ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2001	2.432,00	148.620,00	802,79	381.597,67		12.254,40	1.815,30	547.522,16
RESERVAS					381.597,67			381.597,67
TRANSFERENCIA				< 381.597,67 >				< 381.597,67 >
RESULTADOS						3.710,81	< 154.388,77 >	< 150.677,96 >
SALDO AL 31-12-2002	2.432,00	148.620,00	802,79	0	381.597,67	15.965,21	< 152.573,47 >	396.844,20

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

RESUMEN DE LAS PRACTICAS-POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

CANTERA SAN LUIS S.A.- La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 03 de Agosto del 1973 a la fecha la empresa cuenta con un Capital Autorizado de US\$ 4.800.00 y capital suscrito pagado de US\$ 2.432.00, dividido sesenta mil ochocientos acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04) cada una, la compañía 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.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (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 sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan . Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros , estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas . Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros . Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA - BANCOS

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2002, se presentan de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA - VENTAS	15.414,93
CAJA - COBRANZAS	5.000,00
CAJA - CHICA	<u>1.000,00</u>
	US \$ 21.414,93

B) COPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ADCODIS	119.340.14
ARRETRASER	26.586.42
ESPLENDOR	4.76
LIMARGUI	18.323.24
MAREXMONSA	<u>69.350.14</u>
	US\$ 233.604.70

C) CUENTAS POR COBRAR OTRAS

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo registra como Otras cuenta por cobrar lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
EMPLEADOS	7.807,17
ACCIONISTAS	25.662,76
CHEQUES PROTESTADOS	47,23
S.R.I. - I.V.A. 10%	<u>5.636,71</u>
	US\$ 39.153,87

D) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2002, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BABINI FRANCO	19.081,45
ING. MARCO MOROCHO	5.193,53
LOOR , OBRAS Y PROYECTOS S.A.	9.122,37
ECON. FRANKLIN SAN ANDRES	15.505,68
ARTIEXPORT S.A.	8.167,31
ANTONIO CORDOVA N.	4.254,65
COFISCA CONSTRUCC. Y FISCAL.	4.802,25
CONSILIT	5.943,31

ALBERTO BAQUE L.	3.458,57
ETINAR CIA. LTDA.	3.348,84
ECUATORIANA DE CONSTRUCCIÓN	2.521,52
CARLOS OJEDA	2.784,01
PAREDES CAMACHO ING. ASOC.	2.793,19
I.C.A.S.A	2.197,54
TRACTORIANSA S.A.	2.054,70
ING. CARLOS MOROCHO D.	3.712,37
ORTEGAFTER	2.098,72
ING. NESTOR SALTOS V.	2.059,31
INKATONSA	3.001,85
DIRECC. GRAL. DEL MATERIAL	1.823,46
JUAN CAAMAÑO A.	1.693,88
GUILLERMO SERRANO H.	1.713,84
ANTONIO SACOTO	1.501,58
CONSORCIO OHL. SEMAICA	1.539,86
CONSTRUCT. TENECO C. LTDA.	1.466,23
VARIOS	<u>35.135,49</u>
	US \$ 146.975,51

E) INVENTARIO

Al 31 de Diciembre de 2002, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
COMBUSTIBLE / LUBRICANTE	5.178,25
REPUESTOS	<u>167.858,52</u>
	US\$ 173.036,77

F) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2002, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUMUL.</u>	<u>SALDO NETO</u>
EDIFICIO	5.412,60	<913,39>	4.499,21
MAQUINARIA	2.748.543,47	<175.557,39>	2.572.986,08
EQUIPOS PRODUCCIÓN	11.321,01	<8.423,72>	2.897,29
VEHÍCULO	16.681,54	<15.994,56>	686,98
MUEBLES Y ENSERES	2.395,59	<196,68>	2.198,91
EQUIPO DE COMPUTO	<u>9.478,80</u>	<u><4.682,46></u>	<u>4.796,34</u>
	2.793.833,01	<205.768,20>	2.588.064,81

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIO	20	5
MAQUINARIA	10	10
VEHÍCULO	5	20
MUEBLES Y ENSERES	10	10
EQUIPO DE COMPUTO	3	33

La compañía cuenta con una valoración considerable en su maquinaria por lo que es conveniente de estimarlo necesario en su valuación de los Activos Fijos deberá proceder con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañía mediante Resolución OO.Q.ICI.013 publicado en R.O. # 146 de Agosto 22 del 2000. Resultado que podría beneficiar a la compañía en compensación de Perdidas registradas o Diferencial Cambiario que a la fecha cuenta con un monto representativo.

G) IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2002 , este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CREDITO TRIBUTARIO 12% I.V.A	213,28
RETENCIÓN EN LA FUENTE	<u>7.980,55</u>
	US\$ 8.193,83

H) **OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACCIONES	2.127,02
SIZE - INTERPRISES INC.	7.707,92
DIFERENCIAL CAMBIARIO	<u>268.880,62</u>
	US\$ 278.715,56

I) **SOBREGIRO BANCARIO**

Al 31 de Diciembre del 2002, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	CTA. #	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BANCO DE GUAYAQUIL	1430750	9.684,99
BANCO BOLIVARIANO	5110771	<u>863,26</u>
		US\$ 10.548,25

J) IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO <I.V.A.>	15.329,11
RETENCIONES- EMPLEADOS	8.971.15
IMPUESTOS RETENIDOS	914,12
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	<u>2.156,16</u>
	US\$ 27.370,54

K) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
I.E.S.S.	6.667,76
BENEFICIOS SOCIALES	<u>7.648.17</u>
	US\$ 14.315,93

L) PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2002, este grupo presenta de la siguiente manera

	EXPRESADO EN DOLARES
SIZE ENTERPRISES	603.143.90
LOOR OBRAS Y PROYECTOS	9.813.50
TALLER INDUSTRIAL	4.386.53
BODEGA MECANICA INDUSTRIAL CIA.LTDA.	4.620.30
GERMAN FERNÁNDEZ E.	2.318.18
VALENTINO GOMEZ R.	2.178.00
ASISCO	3.558.80
FEBRES CORDERO C.A. COMERCIO	5.537.63
LUBRIVAL S.A.	6.072.22
EMPRESA ELECTRICA DEL ECUADOR	5.056.92
OTROS	<u>49.365.50</u>
	US \$ 696.051.48

M) OBLIGACIONES BANCARIA

Al 31 de Diciembre del 2002, Las obligaciones que mantiene a la presente corresponde a lo siguiente ;

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BANCO DEL PROGRESO (*)	US \$ 2.405.539.26
Liquidación CCI-100-01-0102513	
Línea EXIMBANK	
HCME 8400234	
20101702	

(*) Entidad bancaria en poder de las autoridades gubernamentales por encontrarse en saneamiento, sobre la cual mantiene operaciones vencidas, con Interés de mora e impuesto correspondiente.

Según información proporcionada por la Gerencia , nos informa que el 22 de Noviembre del 2002 se firmo el **ACUERDO FINAL DE REESTRUCTURACION – CONVENIO DE REESTRUCTURACION** ante el representante del Banco de Prestamo y Banco del Progreso entidades bancarias en saneamiento y **CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL** , señor Roberto Toso , se firmo el acuerdo correspondiente por las obligaciones que mantiene **CANTERAS SAN LUIS S.A.**, con el Banco del Progreso, de la misma que hasta Octubre 31 del 2002, el Capital mas los intereses vencidos y de mora asciende a la suma de US \$ 2.163.019.00; teniendo entre las condiciones del acuerdo mantener Garantías Reales, mediante hipoteca abierta de terreno ubicado en la via Guayaquil- Salinas (frente a Puerto Azul) , incluyendo las 121 hectareas originalmente entregadas en hipoteca al Banco del Progreso , mas las hectáreas liberadas por el Banco del Pacifico después de la cancelación de la deuda bajo cualquier mecanismo, así como la Garantía solidaria del accionista mayoritario del **Dr.LUIS FREIRE MONTJOY, ARRENTRASER CIA. LTDA., MAREXMONSA S.A.**

PLAZO.- 12 años plazo incluyendo periodo de gracia de cuatro años para el capital , con pagos trimestrales sobre el Capital.

N) PATRIMONIO

El capital social y aporte de los accionistas se encuentra de la siguiente manera :

ACCIONISTAS	VALOR	%
Luis Freire Montjoy	2.429,60	99,900
Jaime Freire Torres	0,40	0,015
Xavier Freire Torres	0,40	0,015
Vicente Freire Torres	0,40	0,015
Felipe Freire Torres	0,40	0,015
Mónica Freire Torres	0,40	0,015
Priscilla Freire Torres	<u>0,40</u>	<u>0,015</u>
	2.432,00	100.00

Adicionalmente el Patrimonio esta constituido por :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
APORTE CAPITAL	148.620,00
RESERVAS	802,79
RESERVA CAPITAL	381.597,67
RESULTADO ANTERIOR	15.965,21
RESULTADO DEL EJERCICIO 2002	<u>< 152.573,47 ></u>
	US \$ 394.412,20

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe, se ha podido comprobar que la compañía al 31 de Diciembre del 2002 ha cumplido sus aportes al IESS, y pago de Fondos de Reservas del personal, así como hasta a la presente ha presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, quedando pendiente por cumplir el Impuesto por las Retenciones a los Empleados, así como el pago del Impuesto del 1.5 por mil sobre los Activos totales y se encuentra pendiente de pago en las Contribuciones a la Superintendencia de Compañías, de igual manera se me informo que a la fecha la empresa no ha sido sujeta de fiscalización por parte de la Dirección General de Rentas,

VENTAS.-

El mayor volumen de ventas de la compañía se encuentra en la venta de material triturado

COSTO DE VENTAS.-

El costo de ventas en relación a las ventas representa el 75.87 % esta constituido en mayor porcentaje con el **COSTO DE EXPLOTACIÓN** y el **COSTO DE TRITURACIÓN** que representa el 52.36 % Y 33.09 % del Costo de Ventas del periodo de la cual debe establecer un adecuado control de los gastos empleados en estos rubros con el objeto de optimizar costo y recursos empleados.

GASTOS ADMINISTRATIVOS- VENTAS.-

Los Gastos Administrativos y Gastos de Ventas generados en este periodo representa el 28.49 % y el 5.22 % respectivamente en relación a sus ventas

PERDIDA

El importe de US \$ 152.573.47 con relación a las Ventas representa el (12.76 %) de las ventas realizadas.

De acuerdo a este breve análisis se desprende que la compañía viene presentando situación de iliquidez para cumplir con sus obligaciones conforme a los antecedentes que hemos presentado lo que hace entrever que la administración de la empresa deberá tomar en cuenta lo manifestado

En base a la platica mantenida con el Contador de la Compañía , se pudo conocer que la compañía no mantiene juicio laboral alguno.