

20511

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 2004 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 Auditoria.
2. Nuestra Auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoria incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoria 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 auditoria efectuada establece bases razonables para mi opinión.



3. En mi opinión, 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 2004, 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
SC RNAE - 2 No. 298

Guayaquil, Abril 06 del 2005

CANTERA SAN LUIS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN</u>
		<u>DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA		9.854.35
INVENTARIOS	A	333.977.25
CUENTAS POR COBRAR	B	274.385.70
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	C	<u>366.078.69</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		984.295.99
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDADES EQUIPOS	D	1.034.485.46
IMPUESTOS ANTICIPADOS	E	2.244.90
OTROS ACTIVOS	F	<u>855.830.72</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.892.561.08
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US \$ 2.876.857.07

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
OBLIGACIÓN BANCARIA	G	294.843.37
IMPUESTOS POR PAGAR	H	39.433.29
PROVEEDORES		98.665.73
CUENTAS POR PAGAR	I	<u>169.802.83</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		602.745.22
 PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIÓN BANCARIA	G	1.832.706.18
	J	
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
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 ACUMULADO		< 143.376.14 >
RESULTADO EJERCICIO 2004		<u>51.329.35</u>
TOTAL PATRIMONIO		441.405.67
 TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	US \$	2.876.857.07

CANTERAS SAN LUIS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

		<u>EXPRESADO</u> <u>EN</u> <u>DOLARES</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS		1.611.245.93	100
(COSTO DE VENTAS)		<u>< 748.713.84 ></u>	<u>< 53.53 ></u>
UTILIDAD BRUTA		862.532.09	46.47
GASTOS DE OPERACIÓN			
ADMINISTRATIVOS	< 516.694.26 >		
VENTAS	<u>< 173.740.27 ></u>	<u>< 690.434.53 ></u>	< 42.85 >
UTILIDAD EN OPERACION		172.097.56	
OTROS GASTOS / INGRESOS			
GASTOS FINANCIEROS-OTROS	< 130.645.16 >		
OTROS INGRESOS	<u>64.199.98</u>	<u>< 66.445.18 ></u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		105.652.38	
Amortización .Perdida .Anterior	< 25.135.76 >		
15 % Participación trabajadores	< 12.077.49 >		
25 % Provisión Impuesto- Renta	<u>< 17.109.78 ></u>	<u>< 54.323.03 ></u>	
UTILIDAD NETA		51.329.35	3.18

CANTERAS SAN LUIS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

(Expresado en dólares)

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

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad **US \$ 46.049.98**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO **US \$ 9.854.35****

CANTERAS SAN LUIS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2003	2.432,00	148.620,00	802,79	349.963.23		< 149.661.05 >	352.156.97
TRANSFERENCIA				31.634.44	< 143.376.14 >	149.661.05	37.919.35
RESULTADOS						51.329.35	51.329.35
SALDO AL 31-12-2004	2.432.00	148.620.00	802.79	381.597.67	< 143.376.14 >	51.329.35	441.405.67

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

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 ochocientas 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.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo se han presentado cambios sustanciales por regularizaciones de sus registros de activos efectuados en Maquinarias y Equipos de los cuales en este periodo inciden en su presentación.(NOTA D)

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. En este periodo se han efectuado regularizaciones por cumplimiento de sus vida útil de los activos fijos. (NOTA D)

COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan ningún tipo de interés y aunque no media un contrato escrito, las cuentas con que se manejan no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía. La clasificación de las cuentas de los accionistas y compañías relacionadas entre corriente y Largo Plazo corresponde a la estimación del flujo de la compañía. (NOTA C)

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta en este periodo una UTILIDAD antes de participación e Impuesto de **105.652.38** en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 53.53 % de sus Ingresos porcentaje menor al del ejercicio anterior de la cual la administración deberá analizar sus costos a fin de que sus utilidades sean mayores los Gastos Administrativos y Ventas llegaron al 42.85 % en relación con los Ingresos Obtenidos los Gastos Financieros en este ejercicio después de los Gastos administrativos llegaron a representar el 7.23 % de sus Ingresos productos de sus obligaciones bancarias que mantiene a la presente, la empresa a pesar de haber mejorado sus Ingresos en relación al año anterior y de igual manera el haber reducido sus costos con el periodo anterior presenta una situación de liquidez poco aceptable, se refleja un endeudamiento alto lo que hace entrever que la administración deberá tomar en cuenta de esta situación en el futuro..

JUBILACIÓN PATRONAL

La compañía de lo que hemos podido conocer no registra una provisión de código actuarial por este concepto, por lo que consideramos que la administración deberá efectuar un análisis profundo sobre este tema, hemos podido encontrar que su personal de planta viene prestando sus servicios bajo contrato en una compañía relacionada de la empresa..

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-

La compañía al presente ejercicio dada las condiciones incremento su provisión de cuentas incobrables , sin embargo la administración deberá seguir considerando en el futuro asignar una mayor porcentaje en prevención del riesgo de sus cobranza..

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) INVENTARIOS

Los Inventarios de la empresa al 31 de Diciembre del 2004, se presentan de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
REPUESTOS	221.719.13
MATERIAL TRITURADO	75.753.19
COMBUSTIBLE	1.615.53
MERCADERIAS EN TRANSITO	12.003.72
OTROS	<u>22.885.68</u>
	US\$ 333.977.25

B) CUENTAS POR COBRAR OTRAS

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo registra como Otras cuenta por cobrar lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES	110.454.23
ANTICIPO- PROVEEDORES	11.190.35
EMPLEADOS	8.463.96
ACCIONISTAS	134.932.63
PROVEEDORE- EXTERIOR	10.137.45
CHEQUES PROTESTADOS	<u>2.122.34</u>
	277.300.96
< - > PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	<u><2.915.26 ></u>
	US \$ 274.385.70

C) COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ADCODIS S.A.	100.204.21
ARRENTRASER S.A.	55.743.08
LIMARGUI S.A.	21.785.93
MAREXMONSA S.A.	100.186.11
HEREDEROS FREIRE TORRES	14.073.97
DR. LUIS FREIRE M.	74.085.39
	US\$ 366.078.69

D) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2004, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

<u>COSTO</u>	<u>Saldo a Dicbr.- 2003</u>	<u>Adiciones- Disminuc.</u>	<u>Saldo a Dicbr.-2004</u>
EDIFICIO	4.124.13		4.124.13
MAQUINARIA	1.048.922.16	< 592.971.93>	455.950.23
EQUIPOS PRODUCCIÓN	3.559.79	895.78	4.455.57
VEHÍCULO	8.309.75		8.309.75
MUEBLES Y EQUIPOS	3.514.94	115.14	3.630.08
INSTALACIONES	—	1.284.40	1.284.40
CONSTR. TRITURADORA	—	784.853.33	784.853.33
EQUIPO DE COMPUTO	<u>16.485.39</u>	<u>680.00</u>	<u>17.165.39</u>
	1.084.916.16	194.856.72	1.279.772.88
REVALORIZACIONES			
EDIFICIO	1.288.47		1.288.47
MAQUINARIA	93.740.62		93.740.62
EQUIPOS PRODUCCIÓN	7.761.22		7.761.22
VEHÍCULO	9.380.79		9.380.79
MUEBLES Y ENSERES	72.20	1.305.75	1.377.95
	112.243.30	1.305.75	113.549.05
TOTAL COSTO	1.197.159.46	196.162.47	1.393.321.93

<u>DEPRECIACIONES- COSTO</u>	<u>Saldo a Dicbr.- 2003</u>	<u>Adicciones- Disminuc.</u>	<u>Saldo a Dicbr.- 2004</u>
EDIFICIO	<645.17>	< 206.19 >	< 851.36 >
MAQUINARIA	< 216.521.00 >	<45.595.04 >	< 262.116.04>
EQUIPOS PRODUCCIÓN	< 2.648.23 >	< 445.87 >	< 3.094.10 >
VEHÍCULO	< 7.704.35 >	< 448.46>	< 8.152.81 >
MUEBLES Y ENSERES	< 436.59 >	< 369.99 >	< 806.58 >
EQUIPO DE COMPUTO	<u>< 8.689.58 ></u>	<u>< 5.664.58 ></u>	<u>< 14.354.16 ></u>
	< 236.644.92 >	< 52.730.13>	< 289.375.05 >
<u>DEPRECIACIONES- REVALORIZACIONES</u>	<u>Saldo a Dicbr.- 2003</u>	<u>ADICCIONES- Disminuc.</u>	<u>Saldo a Dicbr.- 2004</u>
EDIFICIO	<528.13>	< 64.44 >	< 592.57 >
MAQUINARIA	< 38.626.68 >	< 9.374.04 >	< 48.000.72 >
EQUIPOS PRODUCCIÓN	< 6.778.27 >	< 775.81 >	< 7.554.08 >
VEHÍCULO	< 9.986.19 >	< 3.089.64 >	< 13.075.83>
MUEBLES Y ENSERES	< 56.42>	< 7.20 >	<63.62>
EQUIPO DE OFICINA	<u>< 51.00 ></u>	<u>< 123.60 ></u>	<u>< 174.60 ></u>
	< 56.026.69 >	< 13.434.73>	< 69.461.42 >
TOTAL-DEPRECIAC.	< 292.671.61 >	< 66.164.86>	< 358.836.47 >
SALDO NETO	904.487.85	129.997.61	1.034.485.46

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

E) IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2004 , este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RETENCIÓN EN LA FUENTE- I.V.A.	488.99
RETENCIÓN EN LA FUENTE- 1 %	<u>1.755.91</u>
	US\$ 2.244.90

F) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2004, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
DIFERENCIAL CAMBIARIO	181.748.86
REPROGRAMACIÓN INTERESES	611.126.35
GASTOS DIFERIDOS	20.833.50
OTROS ACTIVOS	<u>42.122.01</u>
	US\$ 855.830.72

G) OBLIGACIÓN BANCARIA

Al 31 de Diciembre del 2004, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BANCO DEL PROGRESO (*)	
CORTO PLAZO	294.843.37
LARGO PLAZO	<u>1.832.706.18</u>
	US \$ 2.127.549.55

(*) 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.

Por información proporcionada por la Gerencia, nos informa que el 22 de Noviembre del 2002 se firmo el **ACUERDO FINAL DE REESTRUCTURACION** ante el representante del Banco de Préstamo y Banco del Progreso entidades bancarias en saneamiento por la A.G.D. y CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL, representado por el señor Roberto Toso y el Banco del Pacifico, se implemento con el Banco del Progreso entidad bancaria en saneamiento por la A.G.D. al firmarse el 30 de Julio del 2003 los pagares suscritos por los representantes lo correspondiente al **CAPITAL** por US \$ 1.254.831.48; por las obligaciones que mantiene CANTERAS SAN LUIS S.A., con el Banco del Progreso, bajo las siguientes condiciones:

PLAZO.- 12 años incluye un periodo de gracia de 4 años a la tasa reajutable del 8.5 % cada 90 días.

INTERESES.- De igual manera el 30 de Julio del 2003, se firmo Pagare por US \$ 924.878.56, a la orden del Banco del Progreso lo correspondiente a los **INTERESES** de los prestamos otorgados y que hoy son objetos de reestructuración establecidos con 4 años de gracia por pagos trimestrales bajo las siguientes condiciones ::

AÑO	1	0 %
AÑO	2	25 %
AÑO	3	35 %
AÑO	4	40 %

GARANTIAS REALES.-

Hipoteca abierta sobre el Macro lote de terreno ubicado a lado derecho de la via Guayaquil- Salinas frente a Urbanización Puerto Azul, incluyendo 121 hectáreas originalmente entregadas en Hipoteca al Banco del PROGRESO Entidad en saneamiento por la A.G.D., mas las hectáreas liberadas por el Banco del Pacifico después de la cancelación de la deuda bajo cualquier mecanismo.

GARANTIAS SOLIDARIA.-

Por la reestructuración de la deuda con el Banco del Progreso (Entidad bancaria en saneamiento) son garantes solidarios conjuntamente con CANTERAS SAN LUIS S.A. el Dr. LUIS FREIRE MONTJOY, ARRETRANSE S.A., MAREXMONSA S.A.

H) IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO <I.V.A>	24.373.65
RETENCIONES- EMPLEADOS	1.230.79
RETENCION EN LA FUENTE 1 %	865.92
RETENCION EN LA FUENTE 8 %	746.88
RETENCION EN LA FUENTE 100 %	<u>2.853.47</u>
	30.070.71
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	<u>9.362.58</u>
	US\$ 39.433.29

I) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
	85.711.62
SOBREGIRO BANCARIO	
	47.932.43
BENEFICIOS SOCIALES	
	25.632.18
I.E.S.S.-OTROS	
	10.088.66
SEGUROS ALIANZA	
	<u>437.94</u>
OTROS	
	US\$ 169.802.83

J) PATRIMONIO

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

ACCIONISTAS	VALOR	%
ANAXIL S.A.	1.241.60	51.04
Jaime Freire Torres	198.40	8.16
Xavier Freire Torres	198.40	8.16
Vicente Freire Torres	198.40	8.16
Felipe Freire Torres	198.40	8.16
Mónica Freire Torres	198.40	8.16
Priscilla Freire Torres	<u>198.40</u>	<u>8.16</u>
	2.432,00	100.00

Adicionalmente el Patrimonio esta constituido por :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
APORTE CAPITAL	148.620.00
RESERVAS	802.79
RESERVA CAPITAL	381.597.67
RESULTADO ANTERIOR	< 100.543.03 >
RESULTADO DEL EJERCICIO 20 ⁰⁴	<u>51.329.35</u>
	US \$ 481.806.78

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe, se ha podido constatar que la compañía al 31 de Diciembre del 2004 sus aportes al IESS, y pago de Fondos de Reservas del personal hasta el periodo Julio /2002- Junio-2003 se encuentran pendientes de pago, de igual manera por el periodo 2004 ha presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, así como el pago por contribuciones a la Superintendencia de Compañías, a la fecha se encuentra pendiente de pago el Impuesto del 1.5 por mil sobre los Activos totales, por otra parte 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 **53.53 %** el mismo que esta constituido en mayor porcentaje con el **COSTO DE EXPLOTACIÓN** y el **COSTO DE TRITURACIÓN** de la cual la administración deberá 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 **42.85 %** en relación a sus ventas

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

CONTINGENCIAS.-

La compañía es garante solidaria ante la CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL y BANCO DEL PROGRESO (Entidad bancaria en saneamiento) por la reestructuración de la deuda del Dr. LUIS FREIRE MONTJOY con estas dos Instituciones financieras según convenio firmado con la C.F.N. en Enero 13 del 2004 y pagares firmado con el Banco del Progreso