

34-007

Losada & Bonifacio
Auditores y Consultores

Casilla: 09-04-28
Teléfono: +593(4)283-0754
Guayaquil - Ecuador



INFORME DE AUDITOR EXTERNO

CANTERAS URUZCA S. A.

AÑO 2002

C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228

[Faint handwritten signature or mark]

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de CANTERAS URUZCA S. A.:

1. Hemos auditado el balance general de CANTERAS URUZCA S. A., al 31 de Diciembre del 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en los resultados de nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoria incluye también una apreciación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestros exámenes nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía CANTERAS URUZCA S. A., al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos 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 estas no se contrapongan a las anteriores.



C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196
Portoviejo, Junio 10 del 2003.

CANTERAS URUZCA S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(En Dólares Americanos)

NOTAS

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE:

<i>Caja, Bancos</i>	3	6,719.94
<i>Cuentas por cobrar</i>	4	170,476.96
<i>(-) Provisión Cuentas Incobrables</i>	4	(25,151.64)
<i>Inventarios</i>	5	34,384.44
<i>Pagos anticipados</i>	6	20,193.90
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		206,623.60

ACTIVO FIJO

7

<i>Terrenos</i>		16,203.43
<i>Edificios e Instalaciones</i>		72,728.65
<i>Vehiculos</i>		148,402.35
<i>Maq., Muebles, Enseres y Equipos</i>		743,903.46
<i>Equipos de Computación</i>		30,866.35
<i>Total de costo</i>		1,012,104.24

Depreciación Acumulada (195,167.65)

TOTAL ACTIVO FIJO **816,936.59**

ACTIVO NO CORRIENTE

8

<i>Gastos Diferidos</i>		375.32
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		375.32

TOTAL DE ACTIVOS **1,023,935.51**

Ver notas a los Estados Financieros

NOTAS

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

<i>Proveedores</i>	9	130,248.62
<i>Documentos y Cuentas por Pagar</i>	10	50,664.16
<i>Provisiones por Pagar</i>		1,913.63
<i>Instituciones Públicas</i>	11	<u>3,118.16</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		185,944.57

PASIVO LARGO PLAZO

12

<i>Préstamos Accionistas</i>		102,428.76
<i>Préstamos Bancarios</i>		<u>147,942.94</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		250,371.70

TOTAL PASIVO

436,316.27

PATRIMONIO

<i>Capital Social</i>	13	79,000.00
<i>Reserva Legal</i>		5,615.38
<i>Reserva de Capital</i>	14	450,234.17
<i>Utilidades No Distribuidas</i>		10,078.97
<i>Utilidad del Ejercicio</i>		<u>42,690.72</u>

TOTAL PATRIMONIO

587,619.24

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1,023,935.51

Ver notas a los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(En Dólares Americanos)

NOTAS

INGRESOS

INGRESOS NETOS	1,432,332.60
COSTO DE PRODUCCIÓN	(801,980.67)

UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	630,351.93
--------------------------	------------

(-)GASTOS OPERACIONALES:

Administración	(237,479.94)
----------------	--------------

Generales	(350,193.17)
-----------	--------------

UTILIDAD EN OPERACIÓN	42,678.82
------------------------------	------------------

INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

Otros Egresos	-
---------------	---

Otros Ingresos	11.90
----------------	-------

TOTAL INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES	11.90
---	--------------

RESULTADO DEL EJERCICIO	42,690.72
--------------------------------	------------------

(-) 15% Participación Trabajadores	(6,403.61)
------------------------------------	------------

Utilidad Gravable	36,287.11
--------------------------	------------------

(-) Impuesto a la Renta causado	(9,071.78)
---------------------------------	------------

UTILIDAD NETA	27,215.33
----------------------	------------------

Ver notas a los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTES FUT. CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO 2002	2,480.00	608.81	110.91	20,000.00	450,234.17	9,286.57	71,029.20	553,749.66
CAMBIOS EFECTUADOS:								
AUMENTO DE CAPITAL (APORTE NUMERARIO)	12,459.06	-	-	-	-	-	-	12,459.06
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	64,060.94	5,006.57	(110.91)	(20,000.00)	-	792.40	(71,029.20)	(21,280.20)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	42,690.72	42,690.72
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2002	79,000.00	5,615.38	-	-	450,234.17	10,078.97	42,690.72	587,619.24

Ver notas a los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(En Dólares Americanos)

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del ejercicio	42,690.72
Aumento de Reservas	4,895.66

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos
provenientes de actividades de operación**

Depreciaciones y Amortizaciones	65,368.07
Otras Provisiones	25,000.00
Ajustes Años Anteriores	(90,236.80)

Cambios en Activos y Pasivos de Operación

Aumento en Cuentas por Cobrar	(25,990.22)
Aumento en Inventarios	(1,888.82)
Aumento en Pagos Anticipados	(3,028.08)
Disminución en Otros Activos	709.90
Aumento en Proveedores por Pagar	93,193.90
Aumento en Documentos y Cuentas por Pagar	15,474.04
Disminución en Otros Pasivos	(24,387.07)

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>101,801.30</u>
--	--------------------------

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisiciones de Activos Fijos	(273,411.48)
Bajas y Transferencias de Activos Fijos	-

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(273,411.48)</u>
--	----------------------------

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento de Capital	76,520.00
Disminución de Préstamos Accionistas	(51,010.49)
Aumento de Obligaciones Bancarias	125,253.97

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>150,763.48</u>
---	--------------------------

DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(20,846.70)
---------------------------------	--------------------

EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>27,566.64</u>
-----------------------------------	-------------------------

EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>6,719.94</u>
----------------------------------	------------------------

Las notas que se acompañan son partes integrante de los Estados Financieros.

**COMPañIA CANTERAS URUZCA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2002**

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPañIA

CANTERAS URUZCA S. A., es una Compañía Anónima, constituida en el Ecuador el 8 de Febrero de 1988, y su actividad principal es la adquisición y explotación de minas, canteras y yacimientos, depósitos de arenas, arcillas, piedras y similares.

Hemos basado nuestras notas ciñéndonos estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de los estados financieros escogidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad y al artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Están presentados conforme a principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del Diciembre 31 del 2000, los Estados Financieros son presentados en dólares.

3. CAJA

Al 31 de Diciembre del 2002 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General		10,576.34
Caja	10,576.34	
Bancos		(3,856.40)
Bco. del Pichincha Ahorro	-	
Bco. La Previsora Cta. 440108136 (a)	88.03	
Bco. Continental (a)	121.12	
Bco. del Pacífico	17.61	
Bco. del Pacífico Cta. Ahorro 9957553	249.14	
Bco. del Pacífico Cta. Cte. 0123666006	2,547.77	
Bco. del Pichincha	931.15	
Bco. del Pacífico Cta. 0452212-5	1,425.45	
Bco. Internacional	1,964.40	
Bco. del Pacífico	(11,201.07)	
TOTAL		6,719.94

a) El banco en mención a la fecha de elaboración de este informe se encuentra cerrado, no presta atención al público, el efectivo que se encontraba al momento de su cierre fue congelado.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde a documentos y cuentas por cobrar con saldo al 31 de Diciembre del 2002.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (clientes)	113,608.58
Reserva para Cuentas Incobrables (a)	(25,151.64)
TOTAL CLIENTES	88,456.94
Préstamos y Anticipos Empleados	11,364.60
Préstamos Accionistas	(333.28)
Anticipos Reliquidables	45,837.06
TOTAL	145,325.32

a) La empresa sí ha realizado nuevas provisiones durante el año 2002, por un monto de \$25,000.00, para cubrir pérdidas por cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2002 presenta un saldo de US\$ 34,384.44, que comprende las existencias en bodega de materia prima, productos en proceso, y suministros. Los Inventarios se encuentran valorados al costo.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Materia Prima	25,097.93
Inventario Productos en Proceso	7,539.16
Suministros	1,747.35
TOTAL	34,384.44

6. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de Gastos Pagados por Anticipado, por clasificación principal, es como sigue.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Anticipo Sueldo Global</i>	<i>289.92</i>
<i>Retenciones en la Fuente</i>	<i>5,799.74</i>
<i>IVA por Cobrar</i>	<i>14,104.24</i>
TOTAL	20,193.90

7. ACTIVO FIJO

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2002 para el cumplimiento de su objetivo de adquisición y explotación de minas, canteras y yacimientos, depósitos de arenas, arcillas, piedras y similares.

Los bienes de activo fijo han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas de contabilidad vigente en el país.

(Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2002)

CANTERAS URUZCA S. A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 01/01/02	Incremento	Deducciones / Depreciaciones	Saldo al 31/12/02	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	15,829.43	374.00	-	16,203.43	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios e Instalaciones	15,066.48	57,662.17	-	72,728.65	5
Maquinaria, Muebles, Enseres y Equipos	530,725.67	213,177.79	-	743,903.46	10
Equipos de Computación	28,668.83	2,197.52	-	30,866.35	20
Vehículos	148,402.35	-	-	148,402.35	20
SUBTOTAL	738,692.76	273,411.48	-	1,012,104.24	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(129,799.58)	-	(65,368.07)	(195,167.65)	
TOTAL ACTIVO FIJO, NETO	608,893.18			816,936.59	

8. ACTIVO NO CORRIENTE

Corresponde a Gastos Diferidos cuyo saldo al 31 de Diciembre del 2002, es por un total de US\$ 375.32.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Gastos de Constitución	770.39
Amortización Acumulada	(395.07)
TOTAL	375.32

9. PROVEEDORES

Valores que quedaron pendientes de cancelación a Diciembre 31 del 2002 a Varios Proveedores por la compra de diversos materiales y servicios.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Proveedores Locales	130,704.35
Proveedores del Exterior	(455.73)
TOTAL	130,248.62

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2002, de pagos anticipados de clientes, cuya cancelación se efectuará en el año 2003.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipos de Clientes	50,664.16
TOTAL	50,664.16

11. INSTITUCIONES PÚBLICAS

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Obligaciones trib. De la compañía	3,118.16
TOTAL	3,118.16

12. PASIVO LARGO PLAZO

Corresponde a las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2002 están constituidas por préstamos otorgados en dólares norteamericanos por instituciones financieras, con vencimiento a períodos mayores de un año, los cuales devengan el interés bancario prevaleciente en el mercado. Los saldos a esa fecha son:

DETALLE	VALORES
Instituciones Financieras	147,942.94
Bco. del Pichincha	200,093.24
Bco. Continental (a)	(10,379.62)
Bco. del Pichincha	(33,363.18)
Bco. del Pacífico	(2,664.75)
Bco. La Previsora (a)	(19,045.65)
Bco. del Pichincha	13,302.90
Préstamos de Accionistas (b)	102,428.76
Horacio Poggi Zambrano	58,888.20
Gino Poggi Zambrano	28,866.41
Dora Zambrano Solórzano	1,486.93
Ramón Zambrano Rodríguez	23.60
Fressia Poggi Zambrano	13,163.62
TOTAL	250,371.70

a) El banco en mención a la fecha de elaboración de este informe se encuentra cerrado, no presta atención al público.

b) En el Balance General declarado al SRI al 31 de Diciembre del 2002, se digitó por error en esta cuenta la palabra Exterior en lugar de Accionistas, cuyo saldo es de US\$ 102,428.76

13. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2002 el capital social de la compañía consiste en 1,975,000 acciones con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

14. RESERVA DE CAPITAL

A marzo 31 del 2.000 se registran las transferencias de las cuentas. Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria luego de registrarse el efecto de la aplicación de la NEC #17 a los Activos, Pasivos no Monetarios y Cuentas Patrimoniales.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 28 de Diciembre del año 2001 se promulgo en el registro oficial No. 483 el tratamiento contable de la cuenta Reserva de Capital, la cual se utilizará para realizar futuras capitalizaciones y para ser compensadas con pérdidas acumuladas y las del ejercicio si las hubiere.

Hasta la fecha de elaboración de este informe no existen otros eventos subsecuentes que afecten la presentación de los estados financieros en un conjunto.