

34.007

LOSADA
Auditor Externos

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

INFORME DE AUDITOR EXTERNO

CANTERAS URUZCA S. A.

AÑO 2003



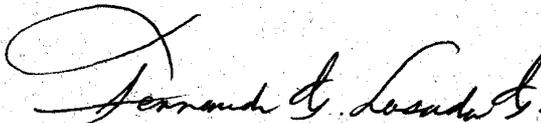
C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228

RECIBIDO 10 JUN 2004

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 2003 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 auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoría 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.
2. 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 2003, 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, Mayo 31 del 2004.

CANTERAS URUZCA S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(En Dólares Americanos)

		NOTAS	
		Dic-31 2002	Dic-31 2003
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja, Bancos	3	6,719.94	26,394.29
Cuentas por cobrar	4	170,476.96	253,822.42
(-) Provisión Cuentas Incobrables	4	(25,151.64)	(25,151.64)
Inventarios	5	34,384.44	46,659.85
Pagos anticipados	6	20,193.90	9,948.92
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		206,623.60	311,673.84
ACTIVO FIJO			
	7		
Terrenos		16,203.43	16,203.43
Edificios e Instalaciones		72,728.65	84,449.55
Vehículos		148,402.35	148,402.35
Maq., Muebles, Enseres y Equipos		743,903.46	739,953.44
Equipos de Computación		30,866.35	35,538.55
Total de costo		1,012,104.24	1,024,547.32
Depreciación Acumulada		(195,167.65)	(227,678.74)
TOTAL ACTIVO FIJO		816,936.59	796,868.58
ACTIVO NO CORRIENTE			
Gastos Diferidos		375.32	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		375.32	-
TOTAL DE ACTIVOS		1,023,935.51	1,108,542.42

Ver notas a los Estados Financieros

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2002</u>	<u>Dic-31 2003</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	8	130,248.62	80,043.69
Otros Pasivos	9	50,664.16	50,835.15
Provisiones por Pagar		1,913.63	1,787.68
Instituciones Públicas	10	3,118.16	28,951.17
Intereses por Pagar		-	(5,831.04)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		185,944.57	155,786.65
PASIVO LARGO PLAZO			
Préstamos Accionistas	11	102,428.76	9,510.53
Préstamos Bancarios		147,942.94	200,674.50
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		250,371.70	210,185.03
TOTAL PASIVO		436,316.27	365,971.68
PATRIMONIO			
Capital Social	12	79,000.00	79,000.00
Reserva Legal		5,615.38	5,504.47
Reserva de Capital	13	450,234.17	450,234.17
Otras Reservas		-	131,242.65
Utilidades No Distribuidas		10,078.97	37,294.30
Utilidad del Ejercicio		42,690.72	39,295.15
TOTAL PATRIMONIO		587,619.24	742,570.74
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,023,935.51	1,108,542.42

Ver notas a los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(En Dólares Americanos)

NOTAS

INGRESOS	Dic-31 2002	Dic-31 2003
INGRESOS NETOS	1,432,332.60	1,023,019.76
COSTO DE PRODUCCIÓN	(801,980.67)	(727,976.54)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	630,351.93	295,043.22
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	(237,479.94)	(2,059.93)
Impacto Ambiental		(98,972.28)
Generales	(350,193.17)	(129,977.05)
UTILIDAD EN OPERACIÓN	42,678.82	64,033.96
INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES		
Otros Egresos (Intereses Bancarios)	-	(24,738.81)
Otros Ingresos	11.90	-
TOTAL INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES	11.90	(24,738.81)
RESULTADO DEL EJERCICIO	42,690.72	39,295.15
(-) 15% Participación Trabajadores	(6,403.61)	(5,894.27)
Utilidad Gravable	36,287.11	33,400.88
(-) Impuesto a la Renta causado	(9,071.78)	(8,350.22)
UTILIDAD NETA	27,215.33	25,050.66

Ver notas a los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTES FUT. CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO 2003	79,000.00	5,615.38	-	-	450,234.17	10,078.97	42,690.72	587,619.24
CAMBIOS EFECTUADOS:								
AUMENTO DE CAPITAL (APORTE NUMERARIO)	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	(110.91)	131,242.65	-	-	27,215.33	(42,690.72)	115,656.35
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	39,295.15	39,295.15
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2003	79,000.00	5,504.47	131,242.65	-	450,234.17	37,294.30	39,295.15	742,570.74

Ver notas a los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(En Dólares Americanos)

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del ejercicio	39,295.15
Aumento de Reservas	131,131.74
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
Depreciaciones y Amortizaciones	32,511.09
Otras Provisiones	-
Ajustes Años Anteriores	(15,475.39)
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento en Cuentas por Cobrar	(83,345.46)
Aumento en Inventarios	(12,275.41)
Disminución en Pagos Anticipados	10,244.98
Disminución en Otros Activos	375.32
Disminución en Proveedores por Pagar	(50,204.93)
Disminución en Provisiones por Pagar	(125.95)
Aumento en Instituciones Públicas	25,833.01
Disminución en Otros Pasivos	(5,660.05)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>72,304.10</u>

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisiciones de Activos Fijos	(16,393.10)
Bajas y Transferencias de Activos Fijos	3,950.02
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(12,443.08)</u>

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento de Capital	-
Disminución de Préstamos Accionistas	(92,918.23)
Aumento de Obligaciones Bancarias	52,731.56
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(40,186.67)</u>

AUMENTO DEL EFECTIVO	19,674.35
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	6,719.94
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>26,394.29</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 2003**

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 2003 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General		6,299.09
Caja	6,299.09	
Bancos		20,095.20
Bco. del Pichincha	19,694.19	
Bco. Internacional	401.88	
Otras Inversiones	(0.87)	
TOTAL		26,394.29

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde a documentos y cuentas por cobrar con saldo al 31 de Diciembre del 2003.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (clientes)	208,154.92
Reserva para Cuentas Incobrables (a)	(25,151.64)
TOTAL CLIENTES	183,003.28
Préstamos y Anticipos Empleados	(2,615.96)
Préstamos Accionistas	(333.28)
Anticipos Reliquidables	48,616.74
TOTAL	228,670.78

a) La empresa no ha realizado nuevas provisiones durante el año 2003, para cubrir pérdidas por cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2003 presenta un saldo de US\$46,659.85, que comprende las existencias en bodega de materia prima, productos en proceso, y suministros. Los Inventarios se encuentran valorados al costo.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Materia Prima</i>	572.19
<i>Inventario Productos en Proceso</i>	45,249.32
<i>Suministros</i>	838.34
TOTAL	46,659.85

6. GASTOS ANTICIPADOS

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Anticipos Impuestos</i>	104.83
<i>Retenciones en la Fuente</i>	1,941.32
<i>IVA por Cobrar</i>	7,902.77
TOTAL	9,948.92

7. ACTIVO FIJO

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2003 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 2003)

CANTERAS URUZCA S. A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/2002	Incremento	Deducciones / Depreciaciones	Saldo al 31/12/03	% DEPREC.
COSTO					
NO DEPRECIABLES					
Terrenos	16,203.43	-	-	16,203.43	
DEPRECIABLES					
Edificios e Instalaciones	72,728.65	11,720.90	-	84,449.55	5
Maquinaria, Muebles, Enseres y Equipos	743,903.46	-	(3,950.02)	739,953.44	10
Equipos de Computación	30,866.35	4,672.20	-	35,538.55	20
Vehículos	148,402.35	-	-	148,402.35	20
SUBTOTAL	1,012,104.24	16,393.10	(3,950.02)	1,024,547.32	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(195,167.65)	-	(32,511.09)	(227,678.74)	
TOTAL ACTIVO FIJO, NETO	816,936.59			796,868.58	

8. **PROVEEDORES**

Corresponde a compra de materiales a Proveedores con crédito a 30, 60 y 90 días.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Proveedores Locales</i>	<i>80,043.69</i>
TOTAL	80,043.69

9. **OTROS PASIVOS**

Son anticipos recibidos de clientes por entrega posterior de materiales.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Anticipos de Clientes</i>	<i>50,835.15</i>
TOTAL	50,835.15

10. **INSTITUCIONES PÚBLICAS**

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con la Administración Tributaria.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Obligaciones trib. De la compañía</i>	<i>28,951.17</i>
TOTAL	28,951.17

11. PASIVO LARGO PLAZO

Corresponde a las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2003 están constituidas por préstamos otorgados en dólares norteamericanos por instituciones financieras, con vencimiento a periodos mayores de un año, los cuales devengan el interés bancario prevaleciente en el mercado y Préstamos a Accionistas. Los saldos a esta fecha son:

DETALLE	VALORES	
Instituciones Financieras		200,674.50
Bco. del Pichincha	175,401.11	
Bco. del Pacífico	25,273.39	
Préstamos de Accionistas		9,510.53
Horacio Poggi Zambrano	5,000.00	
Gino Poggi Zambrano	5,000.00	
Dora Zambrano Solórzano	1,486.93	
Ramón Zambrano Rodríguez	(1,976.40)	
TOTAL		210,185.03

12. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2003 el capital social de la compañía es de US\$79,000 el cual se encuentra totalmente suscrito y pagado y consiste en 1,975,000 acciones con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

DETALLE	VALORES	
Fressia Poggi Zambrano	15,313.44	
Genaro Zambrano Rodriguez	3,500.00	
Horacio Poggi Zambrano	10,000.76	
Gino Giuseppe Poggi Zambrano	50,185.80	
TOTAL		79,000.00

13. 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.

14. 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.