

34007



INFORME DE AUDITOR EXTERNO

19 MAYO

CANTERAS URUZCA S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

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

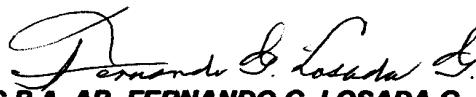
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

CANTERAS URUZCA S. A.:

Portoviejo, Mayo 3 del 2005

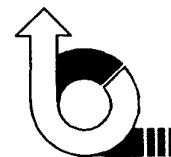
1. *Hemos auditado el Balance General adjunto de la compañía CANTERAS URUZCA S. A., al 31 de Diciembre del 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria.*
2. *Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.*
3. *Tal como se explica en la Nota 2, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales constituyen una base en que algunos aspectos difieren de las normas de contabilidad.*
4. *En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía CANTERAS URUZCA S. A., al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*


C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196

CANTERAS URUZCA S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(En Dólares Americanos)

<u>NOTAS</u>	Dic-31 2003	Dic-31 2004
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja, Bancos	3	26,394.29
Cuentas por cobrar	4	253,822.42
(-) Provisión Cuentas Incobrables	4	(25,151.64)
Inventarios	5	46,659.85
Pagos anticipados	6	9,948.92
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		311,673.84
ACTIVO FIJO	7	
Terrenos		16,203.43
Edificios e Instalaciones		84,449.55
Vehículos		148,402.35
Maq., Muebles, Enseres y Equipos		739,953.44
Equipos de Computación		35,538.55
Total de costo		1,024,547.32
Depreciación Acumulada		(227,678.74)
TOTAL ACTIVO FIJO		796,868.58
ACTIVO NO CORRIENTE	8	
Otros Activos		-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		10,479.87
TOTAL DE ACTIVOS		1,108,542.42
		1,212,836.99

Ver notas a los Estados Financieros



Canteras Uruza S.A.

Montecristi, 16 de Mayo 2005
OF. 068-2005



Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

19 MAYO 2005

REF. INFORME DE AUDITORIA PERIODO FISCAL 2004

Por medio del presente, tengo a bien hacerles llegar el documento de la referencia.

Atentamente,

Gino Poggi Zambrano
Gerente

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2003</u>	<u>Dic-31</u> <u>2004</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	9	80,043.69	120,565.49
Otros Pasivos	10	50,835.15	78,552.18
Provisiones por Pagar		1,787.68	17,690.59
Instituciones Públicas	11	28,951.17	14,322.27
Intereses por Pagar		(5,831.04)	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>155,786.65</u>	<u>231,130.53</u>
PASIVO LARGO PLAZO	12		
Préstamos Accionistas		9,510.53	(400.79)
Préstamos Bancarios		200,674.50	199,536.30
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>210,185.03</u>	<u>199,135.51</u>
TOTAL PASIVO		<u>365,971.68</u>	<u>430,266.04</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	13	79,000.00	79,000.00
Reserva Legal		5,504.47	5,504.47
Reserva de Capital	14	450,234.17	450,234.17
Otras Reservas		131,242.65	131,242.65
Utilidades No Distribuidas		37,294.30	76,589.45
Utilidad del Ejercicio		39,295.15	40,000.21
TOTAL PATRIMONIO		<u>742,570.74</u>	<u>782,570.95</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,108,542.42</u>	<u>1,212,836.99</u>

Ver notas a los Estados Financieros

**CANTERAS URUZCA S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(En Dólares Americanos)**

NOTAS

	Dic-31 2004
INGRESOS	
INGRESOS NETOS	1,352,172.09
COSTO DE PRODUCCIÓN	(621,836.65)
 UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	<u>730,335.44</u>
(-)GASTOS OPERACIONALES:	
Administración y Ventas	(374,479.64)
Impacto Ambiental	(4,981.00)
Generales	(280,763.31)
 UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>70,111.49</u>
INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES	
Otros Egresos (Intereses Bancarios)	(23,207.19)
Otros Ingresos	154.77
TOTAL INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES	<u>(23,052.42)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>47,059.07</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>(7,058.86)</u>
Utilidad Gravable	<u>40,000.21</u>
(-) Impuesto a la Renta causado	<u>(10,000.05)</u>
 UTILIDAD NETA	<u>30,000.16</u>

Ver notas a los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(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 2004	79,000.00	5,504.47	131,242.65	-	450,234.17	37,294.30	39,295.15	742,570.74
CAMBIOS EFECTUADOS:								
AUMENTO DE CAPITAL (APORTE NUMERARIO)	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	-	-	-	-	39,295.15	(39,295.15)	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	40,000.21	40,000.21
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2004	79,000.00	5,504.47	131,242.65	-	450,234.17	76,589.45	40,000.21	782,570.95

Ver notas a los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del ejercicio</i>	40,000.21
<i>Aumento de Reservas</i>	
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
Depreciaciones y Amortizaciones	68,063.76
Otras Provisiones	9,157.39
Ajustes Años Anteriores	
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento en Cuentas por Cobrar	(39,628.82)
Aumento en Inventarios	(63,932.62)
Disminución en Pagos Anticipados	9,624.80
Aumento en Otros Activos	(10,479.87)
Aumento en Proveedores por Pagar	40,521.80
Aumento en Provisiones por Pagar	15,902.91
Disminución en Instituciones Públicas	(14,628.90)
Aumento en Otros Pasivos	33,548.07
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
	<u>88,148.73</u>

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de Activos Fijos	(62,318.68)
Bajas y Transferencias de Activos Fijos	
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento de Capital	-
Disminución de Préstamos Accionistas	(9,911.32)
Disminución de Obligaciones Bancarias	(1,138.20)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	

AUMENTO DEL EFECTIVO	14,780.53
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	26,394.29
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>41,174.82</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 2004**

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

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías. El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

3. CAJA

Al 31 de Diciembre del 2004 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General		37,979.72
Caja	37,979.72	
Bancos		3,195.10
Bco. del Pichincha cta. 1128025-2	82.10	
Bco. del Pacifico 0452212-5	2,076.20	
Bco. de Guayaquil	1,036.80	
TOTAL		41,174.82

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde a documentos y cuentas por cobrar con saldo al 31 de Diciembre del 2004.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (clientes)	256,437.64
Reserva para Cuentas Incobrables (a)	(34,309.03)
TOTAL CLIENTES	222,128.61
Préstamos y Anticipos Empleados	36,933.55
Préstamos Accionistas	80.05
TOTAL	259,142.21

- a) La empresa realizó provisiones por US\$ 9,157.39 durante el año 2004, para cubrir pérdidas por cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2004 presenta un saldo de US\$ 110,592.47 que comprende las existencias en bodega de materiales, productos terminados, y suministros. Los Inventarios se encuentran valorados al costo.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Inventario de Materiales</i>	10,830.06
<i>Inventario Productos Terminados</i>	98,651.51
<i>Suministros (Útiles de Oficina)</i>	1,110.90
TOTAL	110,592.47

6. GASTOS ANTICIPADOS

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Inmetro Cia. Ltda.</i>	324.12
TOTAL	324.12

7. ACTIVO FIJO

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2004 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 fijo que ha tenido durante el año 2004)

CANTERAS URUZCA S. A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/2003	Incremento	Deducciones / Depreciaciones	Saldo al 12/31/2004	% DEPREC.
COSTO					
NO DEPRECIABLES					
Terrenos	16,203.43	-	-	16,203.43	
DEPRECIABLES					
Edificios e Instalaciones	84,449.55	-	-	84,449.55	5
Maquinaria, Muebles, Enseres y Equipos	739,953.44	42,282.13	-	782,235.57	10
Equipos de Computación	35,538.55	1,720.00	-	37,258.55	33
Vehículos	148,402.35	18,316.55	-	166,718.90	20
SUBTOTAL	1,024,547.32	62,318.68	-	1,086,866.00	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(227,678.74)	-	(68,063.76)	(295,742.50)	
TOTAL ACTIVO FIJO, NETO	796,888.58			791,123.50	

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Corresponde a Activos No Corrientes, por Anticipos de Impuestos durante el año 2004.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipos Impuestos	104.83
Retenciones en la Fuente	6,337.60
IVA por Cobrar	4,037.44
TOTAL	10,479.87

9. PROVEEDORES

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
Proveedores Locales	120,565.49
TOTAL	120,565.49

10. OTROS PASIVOS

Son anticipos recibidos de clientes por entrega posterior de materiales y otros.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipos de Clientes	50,870.49
15% Participación Empleados	7,058.86
Retención Empleados	20,622.83
TOTAL	78,552.18

11. INSTITUCIONES PÚBLICAS

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Obligaciones trib. de la compañía</i>	14,322.27
TOTAL	14,322.27

12. PASIVO LARGO PLAZO

Corresponde a las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2004 están constituidas por préstamos otorgados en dólares norteamericanos por instituciones financieras, con vencimiento a períodos mayores de un año, los cuales devengen el interés bancario prevaleciente en el mercado y Préstamos a Accionistas. Los saldos a esta fecha son:

DETALLE	VALORES	
Instituciones Financieras		199,536.30
Bco. del Pichincha (Sobregiro)	11,405.49	
Bco. del Pichincha	100,024.24	
Bco. del Pacífico	10,406.69	
Bco. de Guayaquil	77,699.88	
Préstamos de Accionistas		(400.79)
Fresia Poggi Zambrano	(1,887.72)	
Dora Zambrano Solórzano	1,486.93	
TOTAL		199,135.51

13. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2004 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
<i>Fressia Poggi Zambrano</i>	<i>15,313.44</i>
<i>Genaro Zambrano Rodriguez</i>	<i>3,500.00</i>
<i>Horacio Poggi Zambrano</i>	<i>10,000.76</i>
<i>Gino Giuseppe Poggi Zambrano</i>	<i>50,185.80</i>
TOTAL	79,000.00

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.