

Canteras Uruzca SA

Montecristi, 13 de Noviembre 2006
Of. 00274-2006

baja 58

34-2007

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Portoviejo.-

REF. INFORME DE AUDITORIA PERIODO FISCAL 2005

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

Atentamente,

GINO POGGI ZAMBRANO
Gerente



13 NOV. 2006

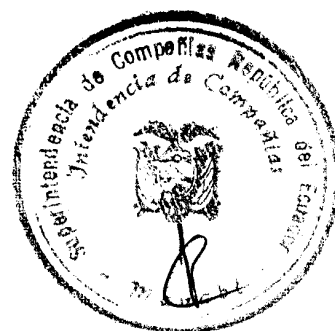
34.207

INFORME DE AUDITORIA

CANTERAS URUZCA S. A.

AÑO 2005

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



13 NOV. 2006

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

CANTERAS URUZCA S.A.:

Portoviejo, Noviembre 06 del 2006.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la compañía CANTERAS URUZCA S.A., al 31 de Diciembre del 2005 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa, y nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria.
2. Nuestro examen fue efectuado 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. Con estas premisas consideramos que los trabajos planificados y realizados proveen un razonable grado de seguridad para emitir nuestra opinión respecto de los estados financieros.
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 cuáles 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 2005, 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
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2004</u>	<u>Dic-31</u> <u>2005</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja - Bancos	3	41,174.82	113,574.55
Inversiones	3	-	137,765.90
Cuentas por Cobrar	4	293,451.24	271,323.52
(-)Provisión Cuentas Incobrables	4	(34,309.03)	(37,015.46)
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	5	-	324.12
Inventarios	6	110,592.47	123,408.19
Pagos Anticipados	7	324.12	68,180.79
Otras Cuentas por Cobrar	8	-	44,841.06
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		411,233.62	722,402.67
ACTIVO FIJO	9		
Terrenos		16,203.43	14,903.43
Edificios e Instalaciones		84,449.55	86,594.71
Vehículos		166,718.90	246,217.38
Maq. Muebles, Enseres y Equipos		782,235.57	1,478,817.37
Equipos de Computación		37,258.55	56,084.34
Otros Activos Fijos		-	5,015.19
Total de costo		1,086,866.00	1,887,632.42
Depreciación Acumulada		(295,742.50)	(451,638.25)
TOTAL ACTIVO FIJO, NETO		791,123.50	1,435,994.17
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otros Activos		10,479.87	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		10,479.87	-
TOTAL DE ACTIVOS		1,212,836.99	2,158,396.84

Ver notas a los Estados Financieros

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2004</u>	<u>Dic-31 2005</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	10	120,565.49	263,889.51
Otros Pasivos		78,552.18	-
Provisiones por Pagar	11	17,690.59	41,035.53
Instituciones Públicas	12	14,322.27	25,121.59
Préstamos Accionistas	13	-	2,860.58
Préstamos Bancarios	13	-	23,253.72
Total Pasivo Corriente		231,130.53	356,160.93
PASIVO LARGO PLAZO			
Anticipos Clientes	14	-	53,800.55
Documentos por Pagar Largo Plazo		-	730,928.93
Préstamos Accionistas		(400.79)	-
Préstamos Bancarios		199,536.30	229,210.00
Total Pasivo Largo Plazo		199,135.51	1,013,939.48
TOTAL PASIVO		430,266.04	1,370,100.41
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	15	79,000.00	79,000.00
Reserva Legal		5,504.47	6,077.02
Reserva de Capital		450,234.17	452,249.35
Otras Reservas		131,242.65	131,242.65
Utilidades No Distribuidas		76,589.45	114,574.48
Utilidad del Ejercicio		40,000.21	5,152.93
TOTAL PATRIMONIO		782,570.95	788,296.43
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,212,836.99	2,158,396.84

CANTERAS URUZCA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

	Dic-31 2004	Dic-31 2005
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	1,352,172.09	1,584,602.96
COSTO DE PRODUCCIÓN	(621,836.65)	(729,229.72)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	730,335.44	855,373.24
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas	(374,479.64)	(191,152.51)
Impacto Ambiental	(4,981.00)	-
Generales	(280,763.31)	(360,138.66)
Compra de Maquinaria	-	(240,414.26)
UTILIDAD EN OPERACIÓN	70,111.49	63,667.81
INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES		
Otros Egresos (Intereses Bancarios)	(23,207.19)	(47,557.00)
Otros Ingresos	154.77	846.05
TOTAL INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES	(23,052.42)	(46,710.95)
RESULTADO DEL EJERCICIO	47,059.07	16,956.86
(-) 15% Participación Trabajadores	(7,058.86)	(2,543.53)
Utilidad Después de Part. Trabajadores	40,000.21	14,413.33
(+) Gastos No Deducibles	-	20,338.08
Saldo Utilidad Gravable	40,000.21	34,751.41
(-) Impuesto a la Renta	(10,000.05)	(8,687.85)
UTILIDAD NETA	30,000.16	5,725.48
(-) Reserva Legal	-	(572.55)
UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS	30,000.16	5,152.93

Ver notas a los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES NO DISTRIBUIDA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2005	79,000.00	5,504.47	450,234.17	131,242.65	76,589.45	40,000.21	782,570.95
CAMBIOS EFECTUADOS:							
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	572.55	2,015.18	-	37,985.03	(40,000.21)	572.55
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	5,152.93	5,152.93
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	79,000.00	6,077.02	452,249.35	131,242.65	114,574.48	5,152.93	788,296.43

Ver notas a los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del ejercicio	5,152.93
------------------------	----------

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

Reserva Legal	572.55
Depreciaciones y Amortizaciones	158,602.18

Cambios en Activos y Pasivos de Operación

Aumento en Inversiones	(137,765.90)
Disminución en Cuentas por Cobrar	21,803.60
Aumento en Inventarios	(12,815.72)
Aumento en Pagos Anticipados	(67,856.67)
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	(44,841.06)
Disminución en Otros Activos	10,479.87
Aumento en Proveedores por Pagar	143,324.02
Disminución en Otros Pasivos	(78,552.18)
Aumento en Provisiones por Pagar	23,344.94
Aumento en Instituciones Públicas	10,799.32
Aumento en Préstamos Accionistas	2,860.58
Aumento en Pasivo a Largo Plazo	785,130.27

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

820,238.73

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisiciones de Activos Fijos	(802,066.42)
Bajas / Transferencias de Activos Fijos	1,300.00

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

(800,766.42)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento de Obligaciones Bancarias por Pagar	52,927.42
---	-----------

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

52,927.42

AUMENTO DEL EFECTIVO

72,399.73

EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

41,174.82

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

113,574.55

Ver notas a los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2005

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 Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el 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, BANCOS E INVERSIONES

Al 31 de Diciembre del 2005, las cuentas Caja, Bancos e Inversiones contienen los siguientes valores:

DETALLE	VALORES	
Caja General		105,647.79
Caja	105,647.79	
Bancos (a)		7,926.76
Banco del Pichincha	591.19	
Cooperativa 15 de Abril	397.81	
Banco del Pacífico	566.99	
Banco de Guayaquil	538.98	
Banco Comercial de Manabí	5,831.79	
Inversiones (b)		137,765.90
Pólizas de Acumulación	137,765.90	
TOTAL		251,340.45

- a) Comprende Cuentas que la Compañía mantiene con diferentes Instituciones Financieras.
- b) Corresponde a una Póliza de Inversión en el Banco del Pichincha con un plazo de 116 días a una tasa de interés del 3.25% anual.

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2005 de Cuentas por Cobrar es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (Clientes) (a)	271,323.52
Reserva para Cuentas Incobrables	(37,015.46)
TOTAL	234,308.06

- a) Corresponde a valores facturados a clientes, lo cual es recuperado de acuerdo al vencimiento del crédito que se otorga.

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre del 2005, las Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados están constituidas por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Inmetro Cía. Ltda.	324.12
TOTAL	324.12

6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2005, la cuenta Inventarios está valorado al costo.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Inventario de Materiales	24,756.68
Inventario Productos Terminados	98,651.51
TOTAL	123,408.19

7. PAGOS ANTICIPADOS

Los Pagos Anticipados durante el ejercicio terminado a Diciembre 31 del 2005 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retención en la Fuente (a)	8,826.19
Impuesto al Valor Agregado	59,354.60
TOTAL	68,180.79

a) Corresponde a valores de Retenciones en la Fuente a favor de la Compañía del año en curso.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2005 las Otras Cuentas por Cobrar corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Préstamos y Anticipos Empleados</i>	<i>39,344.07</i>
<i>Préstamos Accionistas</i>	<i>4,833.02</i>
<i>Anticipos Reliquidables</i>	<i>663.97</i>
TOTAL	44,841.06

9. ACTIVOS FIJOS

Las cuentas de Propiedades, Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2005 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 2005)

CANTERAS URUZCA S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/04	Adiciones	Bajas y/o Transferencias	Saldo al 31/12/05	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	16,203.43	-	1,300.00	14,903.43	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios e Instalaciones	84,449.55	2,145.16	-	86,594.71	5
Vehículos	166,718.90	79,498.48	-	246,217.38	20
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	782,235.57	696,581.80	-	1,478,817.37	10
Equipos de Computación	37,258.55	18,825.79	-	56,084.34	33
Otros Activos Fijos	-	5,015.19	-	5,015.19	10
SUBTOTAL	1,086,866.00	802,066.42	1,300.00	1,887,632.42	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(295,742.50)	(155,895.75)	-	(451,638.25)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	791,123.50	646,170.67	1,300.00	1,435,994.17	

10. PROVEEDORES

El saldo de Proveedores Locales al 31 de Diciembre del 2005 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Proveedores Locales</i>	<i>263,889.51</i>
TOTAL	263,889.51

** Son valores que adeuda la Compañía por la adquisición de materiales a Proveedores con crédito a 30, 60 y 90 días.*

11. PROVISIONES POR PAGAR

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y Provisiones para Empleados al 31 de Diciembre del 2005.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Décimo Tercer Sueldo</i>	<i>1,787.67</i>
<i>Participación Empleados</i>	<i>2,543.53</i>
<i>Retención Empleados</i>	<i>1,569.16</i>
<i>Obligaciones con el IESS</i>	<i>35,135.17</i>
TOTAL	41,035.53

12. INSTITUCIONES PÚBLICAS

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Impuesto a la Renta</i>	8,687.85
<i>Impuesto al Valor Agregado</i>	8,419.44
<i>Retenciones en la Fuente</i>	1,881.21
<i>Retenciones IVA</i>	6,133.09
TOTAL	25,121.59

13. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS

El saldo de Préstamos Accionistas y Préstamos Bancarios al 31 de Diciembre del 2005 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Préstamos Accionistas		2,860.58
<i>Horacio Poggi Zambrano</i>	637.41	
<i>Gino Poggi Zambrano</i>	736.24	
<i>Dora Zambrano Solórzano</i>	1,486.93	
Préstamos Bancarios		23,253.72
<i>Banco del Pichincha (Sobregiro)</i>	21,995.68	
<i>Banco Guayaquil (Sobregiro)</i>	1,258.04	
TOTAL		26,114.30

14. PASIVO LARGO PLAZO

Corresponde a Anticipos Recibidos de Clientes, Documentos por Pagar a Largo Plazo, y Préstamos Bancarios con vencimiento a periodos mayores de un año. Los saldos a está fecha son:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Anticipos Clientes		53,800.55
Documentos por Pagar L/P		730,928.93
Proveedores Locales	349,521.20	
Proveedores del Exterior	381,407.73	
Préstamos Bancarios		229,210.00
Banco del Pichincha	17,565.94	
Banco de Guayaquil	61,644.06	
Banco Comercial de Manabí	150,000.00	
TOTAL		1,013,939.48

15. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2005 el Capital Social de la compañía es de US\$ 79.000,00 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.

Accionistas	%	Valor Total
Gino Poggi Zambrano	63.53	50,185.80
Fressia Poggi Zambrano	19.38	15,313.44
Horacio Poggi Zambrano	12.66	10,000.76
Genaro Zambrano Rodríguez	4.43	3,500.00
TOTAL	100.00	79,000.00