

Canteras Uruzca SA
Montecristi, Febrero 07 del 2008
Of. 00032-2008

275

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍA
Portoviejo.-

REF: INFORME DE AUDITORIA PERIODO FISCAL 2006

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

Atentamente,

~~CANTERAS URUZCA S.A.~~
CANTERAS URUZCA S.A.

34007





Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORIA

34.007
OK
by
07-02-2008

CANTERAS URUZCA S. A.

AÑO 2006

**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 626**



Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

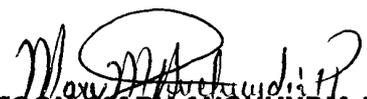
A los Accionistas de:

CANTERAS URUZCA S. A.

He auditado el Balance General de la Compañía CANTERAS URUZCA S. A., al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para nuestra opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CANTERAS URUZCA S. A. al 31 de Diciembre del 2006, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES

SC - RNAE No. 626

Manta, 30 de Enero del 2008

CANTERAS URUZCA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2005</u>	<u>Dic-31</u> <u>2006</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja - Bancos	3	113.574,55	101.158,75
Inversiones	3	137.765,90	72.239,97
Cuentas por Cobrar	4	271.323,52	242.764,47
(-)Provisión Cuentas Incobrables	4	(37.015,46)	(23.220,40)
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados		324,12	-
Inventarios	5	123.408,19	98.652,51
Pagos Anticipados	6	68.180,79	61.860,80
Otras Cuentas por Cobrar	7	44.841,06	318.593,18
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>722.402,67</u>	<u>872.049,28</u>
ACTIVO FIJO			
Terrenos	8	14.903,43	14.903,43
Edificios e Instalaciones		86.594,71	86.594,71
Vehículos		246.217,38	246.217,38
Maq. Muebles, Enseres y Equipos		1.478.817,37	1.698.118,01
Equipos de Computación		56.084,34	60.292,05
Otros Activos Fijos		5.015,19	5.015,19
Total de costo		<u>1.887.632,42</u>	<u>2.111.140,77</u>
Depreciación Acumulada		<u>(451.638,25)</u>	<u>(594.301,71)</u>
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		<u>1.435.994,17</u>	<u>1.516.839,06</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>2.158.396,84</u>	<u>2.388.888,34</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2005</u>	<u>Dic-31 2006</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	9	263.889,51	304.084,29
Provisiones por Pagar	10	41.035,53	42.026,27
Impuestos por Pagar	11	25.121,59	55.676,94
Préstamos Accionistas		2.860,58	-
Préstamos Bancarios	12	23.253,72	45.678,45
Total Pasivo Corriente		356.160,93	447.465,95
PASIVO LARGO PLAZO			
Anticipos Clientes	13	53.800,55	488.508,14
Documentos por Pagar Largo Plazo		730.928,93	517.556,37
Préstamos Accionistas		-	10.180,72
Préstamos Bancarios		229.210,00	149.513,47
Total Pasivo Largo Plazo		1.013.939,48	1.165.758,70
TOTAL PASIVO		<u>1.370.100,41</u>	<u>1.613.224,65</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	14	79.000,00	79.000,00
Reserva Legal		6.077,02	7.091,24
Reserva de Capital		452.249,35	452.249,35
Otras Reservas		131.242,65	131.104,31
Utilidades No Distribuidas		114.574,48	97.090,80
Utilidad del Ejercicio		5.152,93	9.127,99
TOTAL PATRIMONIO		788.296,43	775.663,69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.158.396,84</u>	<u>2.388.888,34</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(En Dólares Americanos)

	Dic-31 2005	Dic-31 2006
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	1.584.602,96	1.516.612,24
COSTO DE PRODUCCIÓN	(729.229,72)	(717.328,69)
UTILIDAD BRUTA	855.373,24	799.283,55
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas	(551.291,17)	(692.392,56)
Impacto Ambiental	-	(3.745,35)
Compra de Maquinaria	(240.414,26)	-
UTILIDAD EN OPERACIÓN	63.667,81	103.145,64
INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES		
Otros Egresos (Intereses Bancarios)	(47.557,00)	(79.869,96)
Otros Ingresos	846,05	4.588,50
TOTAL INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES	(46.710,95)	(75.281,46)
RESULTADO DEL EJERCICIO	16.956,86	27.864,18
(-) 15% Participación Trabajadores	(2.543,53)	(4.179,63)
Utilidad Después de Part. Trabajadores	14.413,33	23.684,55
(+) Gastos No Deducibles	20.338,08	30.484,81
Saldo Utilidad Gravable	34.751,41	54.169,36
(-) Impuesto a la Renta	(8.687,85)	(13.542,34)
UTILIDAD NETA	5.725,48	10.142,21
(-) Reserva Legal	(572,55)	(1.014,22)
UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS	5.152,93	9.127,99

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2006	79.000,00	6.077,02	452.249,35	131.242,65	114.574,48	5.152,93	788.296,43
CAMBIOS EFECTUADOS:							
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	-	-	(138,34)	(17.483,68)	(5.152,93)	(22.774,95)
RESERVA LEGAL DEL 2006	-	1.014,22	-	-	-	-	1.014,22
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	9.127,99	9.127,99
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	79.000,00	7.091,24	452.249,35	131.104,31	97.090,80	9.127,99	775.663,69

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	9.127,99
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Depreciaciones</i>	142.663,46
<i>Reserva Legal</i>	1.014,22
<i>Ajustes Años Anteriores</i>	(22.774,95)
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Disminución en Inversiones</i>	65.525,93
<i>Disminución en Cuentas por Cobrar</i>	14.763,99
<i>Disminución en Inventarios</i>	24.755,68
<i>Disminución en Pagos Anticipados</i>	6.319,99
<i>Aumento en Otras Cuentas por Cobrar</i>	(273.428,00)
<i>Aumento en Proveedores por Pagar</i>	40.194,78
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	990,74
<i>Aumento en Impuestos por Pagar</i>	30.555,35
<i>Disminución en Préstamos Accionistas</i>	(2.860,58)
<i>Aumento en Pasivo a Largo Plazo</i>	231.515,75
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>268.364,35</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(223.508,35)
<i>Bajas / Transferencias de Activos Fijos</i>	-
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(223.508,35)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
<i>Disminución de Obligaciones Bancarias por Pagar</i>	(57.271,80)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(57.271,80)</u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(12.415,80)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>113.574,55</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>101.158,75</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CANTERAS URUZCA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2006**

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 2006 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General (a)		86.663,33
Caja	86.663,33	
Bancos		14.495,42
Banco del Pichincha	1.624,34	
Cooperativa 15 de Abril	407,62	
Banco de Guayaquil	1,20	
Banco Comercial de Manabí	12.462,26	
Inversiones (b)		72.239,97
TOTAL		173.398,72

- a) *Corresponde a un fondo de emergencia en efectivo que se mantiene para realizar compras de combustible, repuestos, materiales y suministros.*
- b) *Comprende a una garantía que respalda un Leasing con el Banco del Pichincha por compra de una maquinaria, al término de nuestra revisión esta transacción había finalizado.*

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006 las Cuentas por Cobrar corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (Clientes) (a)	242.764,47
Reserva para Cuentas Incobrables (b)	(23.220,40)
TOTAL	219.544,07

- a) Son valores facturados a Clientes, los mismos que se recuperan de acuerdo al vencimiento del crédito que se otorga. A la fecha de la emisión de este Informe dichos valores se habían acreditado en cuenta de la empresa en un 64 %.
- b) La empresa procede a apropiar de la cuenta de Reservas de Cuentas Incobrables, la cantidad de \$ 15.671,34; para rebajar el valor de Cuentas por Cobrar impagas que cumplen con el requisito por su periodo de años, según lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno en su Art. 21, numeral 3.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2006, la cuenta Inventarios está valorado al costo de adquisición.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Inventario Productos Terminados	98.652,51
TOTAL	98.652,51

6. PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de la cuenta Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2006 incluye los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retención en la Fuente (a)	10.571,62
Impuesto al Valor Agregado (b)	51.289,18
TOTAL	61.860,80

- a) Corresponde a valores de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que los clientes le han efectuado a la Compañía en el ejercicio fiscal.
- b) Esta cuenta registra los saldos acumulados del Impuesto al Valor Agregado originados en las compras de bienes y servicios.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006 las Otras Cuentas por Cobrar corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipos Reliquidables (a)	134.907,51
Cuentas por Cobrar Varias	183.685,67
TOTAL	318.593,18

- a) Anticipos entregados por compras y contratos de prestaciones de servicios.

8. ACTIVOS FIJOS

Las cuentas de Propiedades, Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2006 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 Activos Fijos 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 2006)

CANTERAS URUZCA S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/05	Adiciones	Bajas y/o Transferencias	Saldo al 31/12/06	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	14.903,43	-	-	14.903,43	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios e Instalaciones	86.594,71	-	-	86.594,71	5
Vehículos	246.217,38	-	-	246.217,38	20
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	1.478.817,37	219.300,64	-	1.698.118,01	10
Equipos de Computación	56.084,34	4.207,71	-	60.292,05	33
Otros Activos Fijos	5.015,19	-	-	5.015,19	10
SUBTOTAL	1.887.632,42	223.508,35	-	2.111.140,77	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(451.638,25)	(142.663,46)	-	(594.301,71)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1.435.994,17	80.844,89	-	1.516.839,06	

9. PROVEEDORES

El saldo de Proveedores Locales al 31 de Diciembre del 2006 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Proveedores Locales (a)	199.318,48
Servicios por Pagar (a)	104.765,81
TOTAL	304.084,29

- a) Corresponde a facturas pendientes de pago a Proveedores por la adquisición de materiales y servicios, los cuales les conceden crédito desde 30, 60 y 90 días, los mismos que al emitir nuestro informe estaban cancelados en un 80 %.

10. PROVISIONES POR PAGAR

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y Provisiones para Empleados al 31 de Diciembre del 2006.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Décimo Tercer Sueldo	1.787,67
Otras Provisiones	3.735,38
15 % Participación Empleados	4.179,63
Obligaciones con el IESS (a)	32.323,59
TOTAL	42.026,27

- a) Provisiones por Pagar al IESS correspondientes a Fondos de Reserva, Aporte Personal, Aporte Patronal y Préstamos Hipotecarios.

11. IMPUESTOS POR PAGAR

La cuenta registra los pagos pendientes con la Administración Tributaria, según el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Impuesto a la Renta</i>	13.542,34
<i>Impuesto al Valor Agregado</i>	28.168,84
<i>Retenciones en la Fuente</i>	5.676,77
<i>Retenciones IVA</i>	8.288,99
TOTAL	55.676,94

12. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Los valores que quedaron pendientes de cancelación al 31 de Diciembre del 2006 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Banco Comercial de Manabí (a)</i>	40.117,15
<i>Banco del Pichincha (a)</i>	5.561,30
TOTAL	45.678,45

a) Corresponde a créditos con Instituciones Financieras a corto plazo, al finalizar nuestro informe estos créditos habían sido cancelados.

13. PASIVO LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre del 2006 del Pasivo a Largo Plazo es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Anticipos Clientes (a)		488.508,14
Documentos por Pagar L/P (b)		517.556,37
Proveedores del Exterior	517.556,37	
Préstamos de Accionistas		10.180,72
Poggi Zambrano Horacio	8.693,79	
Zambrano Solórzano Dora	1.486,93	
Préstamos Bancarios (c)		149.513,47
Banco de Guayaquil	42.844,25	
Banco Comercial de Manabí	106.669,22	
TOTAL		1.165.758,70

- a) Anticipos por compra de material pétreo.
- b) Corresponden a créditos en el exterior por compra de maquinaria.
- c) Préstamos Bancarios para Capital de Operación con tasas de interés reajustables cada 90 días.

14. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2006 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