



Canteras Uruzca SA

Montecristi, 11 de Junio del 2008

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍA
Portoviejo.-

REF. INFORME DE AUDITORIA PERIODO FISCAL 2007

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

Atentamente.

CANTERAS URUZCA S.A.

Gino Poggi
Gino Poggi Zambrano

Gerente



1324

Boya SR.

2008-26-11



Auditoría & Consultoría

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

132A

INFORME DE AUDITORIA

CANTERAS URUZCA S. A. 11 JUN 2008

Superintendencia de Compañías

RECIBIDO

AÑO 2007

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 2007, 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 mi 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 2007, 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, 10 de Junio del 2008

CANTERAS URUZCA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2006	Dic-31 2007
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja - Bancos	3	101.158,75	121.924,88
Inversiones		72.239,97	6.097,12
Cuentas por Cobrar	4	242.764,47	116.684,45
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(23.220,40)	(23.220,40)
Inventarios	5	98.652,51	98.652,51
Pagos Anticipados	6	61.860,80	61.920,59
Otras Cuentas por Cobrar	7	318.593,18	502.517,17
Seguros Pagados por Anticipado		-	6.339,65
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		872.049,28	890.915,97
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		1.698.118,01	1.802.318,01
Equipos de Computación		60.292,05	60.292,05
Otros Activos Fijos		5.015,19	5.015,19
Total de costo		2.111.140,77	2.215.340,77
(-) Depreciación Acumulada		(594.301,71)	(740.322,44)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		1.516.839,06	1.475.018,33
TOTAL DE ACTIVOS		2.388.888,34	2.365.934,30

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CANTERAS URUZCA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2006</u>	<u>Dic-31 2007</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	9	304.084,29	267.302,33
Provisiones por Pagar	10	42.026,27	53.412,71
Impuestos por Pagar	11	55.676,94	50.826,10
Préstamos Bancarios	12	45.678,45	49.928,13
TOTAL PASIVO CORRIENTE		447.465,95	421.469,27
PASIVO LARGO PLAZO			
Anticipos Clientes	13	488.508,14	748.776,50
Documentos por Pagar Largo Plazo		517.556,37	354.377,14
Préstamos Accionistas		10.180,72	15.897,83
Préstamos Bancarios		149.513,47	213.270,09
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1.165.758,70	1.332.321,56
TOTAL PASIVO		<u>1.613.224,65</u>	<u>1.753.790,83</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	14	79.000,00	79.000,00
Reserva Legal		7.091,24	7.091,24
Reserva de Capital		452.249,35	452.249,35
Otras Reservas		131.104,31	131.104,31
Utilidades No Distribuidas		97.090,80	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		9.127,99	(57.301,43)
TOTAL PATRIMONIO		775.663,69	612.143,47
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.388.888,34</u>	<u>2.365.934,30</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 2007
(En Dólares Americanos)

	Dic-31 2006	Dic-31 2007
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	1.516.612,24	1.263.332,21
COSTO DE PRODUCCIÓN	(717.328,69)	(630.072,30)
UTILIDAD BRUTA	799.283,55	633.259,91
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas	(692.392,56)	(612.301,42)
Impacto Ambiental	(3.745,35)	(17.037,61)
UTILIDAD EN OPERACIÓN	103.145,64	3.920,88
INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES		
Otros Egresos (Intereses Bancarios)	(79.869,96)	(66.658,45)
Otros Ingresos	4.588,50	5.436,14
TOTAL INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES	(75.281,46)	(61.222,31)
RESULTADO DEL EJERCICIO	27.864,18	(57.301,43)
(-) 15% Participación Trabajadores	(4.179,63)	
Utilidad Después de Part. Trabajadores	23.684,55	
(+) Gastos No Deducibles	30.484,81	
Saldo Utilidad Gravable	54.169,36	
(-) Impuesto a la Renta	(13.542,34)	
UTILIDAD NETA	10.142,21	
(-) Reserva Legal	(1.014,22)	
UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS	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 2007
(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 2007	79.000,00	7.091,24	452.249,35	131.104,31	97.090,80	9.127,99	775.663,69
CAMBIOS EFECTUADOS:							
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	-	-	-	9.127,99	(9.127,99)	-
DISTRIBUCIÓN UTILIDADES AÑOS ANTER.	-	-	-	-	(106.218,79)	-	(106.218,79)
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	(57.301,43)	(57.301,43)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	79.000,00	7.091,24	452.249,35	131.104,31	0,00	(57.301,43)	812.143,47

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 2007
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Pérdida del Ejercicio</i>	(57.301,43)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Depreciaciones</i>	146.020,73
<i>Ajuste por Pago de Utilidades</i>	(106.218,79)
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Disminución en Inversiones</i>	66.142,85
<i>Disminución en Cuentas por Cobrar</i>	126.080,02
<i>Aumento en Pagos Anticipados</i>	(59,79)
<i>Aumento en Otras Cuentas por Cobrar</i>	(183.923,99)
<i>Aumento en Seguros Pagados por Anticipado</i>	(6.339,65)
<i>Disminución en Proveedores</i>	(36.781,96)
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	11.386,44
<i>Disminución en Impuestos por Pagar</i>	(4.850,84)
<i>Aumento en Pasivo a Largo Plazo</i>	97.089,13
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>51.242,72</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(104.200,00)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(104.200,00)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
<i>Aumento de Préstamos Bancarios</i>	68.006,30
<i>Aumento en Préstamos Accionistas</i>	5.717,11
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>73.723,41</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO	20.766,13
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	101.158,75
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>121.924,88</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CANTERAS URUZCA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2007**

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

Al 31 de Diciembre del 2007 los saldos contables de las diferentes cuentas son los siguientes:

DETALLE	VALORES	
Caja General (a)		111.012,90
Caja	111.012,90	
Bancos (b)		10.911,98
Banco del Pichincha	7.000,00	
Banco Pacífico	2.952,85	
Banco de Guayaquil	462,86	
Banco Comercial de Manabí	308,05	
Cooperativa 15 de Abril	188,22	
TOTAL		121.924,88

a) Fondo en efectivo creado para atender compras urgentes de combustible, repuestos, materiales y suministros.

b) Corresponde a diferentes Cuentas que la Compañía mantiene con instituciones financieras.

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2007 de Cuentas por Cobrar es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Clientes (a)	116.684,45
TOTAL	116.684,45

a) Constituyen créditos a favor de la compañía, correspondientes a las ventas locales y son recuperados de acuerdo al vencimiento del crédito que se concede.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2007, el saldo de la cuenta Inventario, presenta un saldo de US\$ 98.652,51. Este rubro no ha tenido movimiento durante el ejercicio terminado a Diciembre 31 del 2007.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Inventario Productos Terminados</i>	98.652,51
TOTAL	98.652,51

6. PAGOS ANTICIPADOS

Los Pagos Anticipados durante el ejercicio terminado a Diciembre 31 del 2007 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Retención en la Fuente (a)</i>	14.457,63
<i>Impuesto al Valor Agregado (b)</i>	47.462,96
TOTAL	61.920,59

- a) Representa los 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) 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 2007 las Otras Cuentas por Cobrar corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Anticipos Reliquidables</i>	<i>141.417,51</i>
<i>Préstamos Empleados</i>	<i>171.909,00</i>
<i>Cuentas por Cobrar Varias</i>	<i>189.190,66</i>
TOTAL	502.517,17

- *Corresponde a valores entregados como Anticipos a Proveedores, Préstamos a Empleados y varias Cuentas por Cobrar por compras de bienes y prestaciones de servicios.*

8. ACTIVOS FIJOS

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.

Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2007 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de los movimientos de Activos Fijos que ha tenido durante el año 2007)

CANTERAS URUZCA S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/06	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	1.698.118,01	104.200,00	-	1.802.318,01	10
Equipos de Computación	60.292,05	-	-	60.292,05	33
Otros Activos Fijos	5.015,19	-	-	5.015,19	10
SUBTOTAL	2.111.140,77	104.200,00	-	2.215.340,77	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(594.301,71)	(146.020,73)	-	(740.322,44)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1.516.839,06	(41.820,73)	-	1.475.018,33	

9. PROVEEDORES

Los Proveedores corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Proveedores Locales</i>	267.302,33
TOTAL	267.302,33

- Representa los importes pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de materiales y varios servicios, necesarios para la operación del negocio.

10. PROVISIONES POR PAGAR

Registra las deudas que mantiene la empresa con el IESS y Provisiones para Empleados al 31 de Diciembre del 2007.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Décimo Tercer Sueldo</i>	1.787,67
<i>Otras Provisiones</i>	5.848,02
<i>Obligaciones con el IESS</i>	45.777,02
TOTAL	53.412,71

11. IMPUESTOS POR PAGAR

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Impuesto al Valor Agregado</i>	33.690,94
<i>Retenciones en la Fuente</i>	5.922,15
<i>Retenciones IVA</i>	7.963,99
<i>Otros Impuestos por Pagar</i>	3.249,02
TOTAL	50.826,10

12. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Los valores que quedaron pendientes de cancelación al 31 de Diciembre del 2007 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Banco Comercial de Manabí	40.000,00
Banco del Pichincha	9.928,13
TOTAL	49.928,13

- Corresponde a créditos con Instituciones Financieras a corto plazo.

13. PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2007 el Pasivo a Largo Plazo corresponde a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipos Clientes (a)	748.776,50
Documentos por Pagar L/P (b)	354.377,14
Proveedores del Exterior	354.377,14
Préstamos de Accionistas	15.897,83
Poggi Zambrano Horacio	3.622,34
Poggi Zambrano Gino	5.866,73
Zambrano Rodríguez Genaro	1.114,57
Poggi Zambrano Fresia	5.294,19
Préstamos Bancarios (c)	213.270,09
Banco del Pichincha	39.132,97
Banco Comercial de Manabí	152.350,72
Banco de Guayaquil	21.786,40
TOTAL	1.332.321,56

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

14. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2007 el Capital Social de la Compañía está compuesto por 1.975.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	%	Valor Total
<i>Gino Poggi Zambrano</i>	<i>63,53</i>	<i>50.185,80</i>
<i>Fressia Poggi Zambrano</i>	<i>19,38</i>	<i>15.313,44</i>
<i>Horacio Poggi Zambrano</i>	<i>12,66</i>	<i>10.000,76</i>
<i>Genaro Zambrano Rodríguez</i>	<i>4,43</i>	<i>3.500,00</i>
TOTAL	100,00	79.000,00