

CANTERAS URUZCA S.A.

164

San Jacinto
Mante
Atender solo
or

OF: No. 009-010

Montecristi, Enero 15 del 2010

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Portoviejo.-

REF: CAMBIO INFORME AUDITORIA POR DECLARACION IMPUESTOS SUSTITUTIVA

En atención a la referencia, estamos haciendo llegar informe de auditoria período 2008, con los cambios registrados en la SUSTITUTIVA del impuesto a la renta, con la finalidad de solicitar el intercambio del mismo, y a su vez se nos entregue el anterior.

Por la atención al presente,

Atentamente,

CANTERAS URUZCA S.A.

GINO POGGI ZAMBRANO
GINO POGGI ZAMBRANO
Gerente



Km. 11 1/2 Auto Vía Portoviejo-Manta
Tif. 099640093



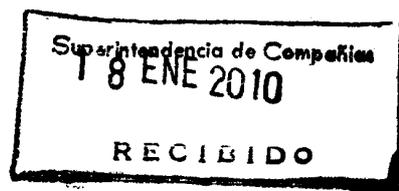
Mary Anchundia Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

Manta:
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Telefax: 05-2-921246 / 2928-761 Cell: 094-187166
Email: marauditores@yahoo.com

INFORME DE AUDITORÍA

CANTERAS URUZCA S. A.

AÑO 2008



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



Mary Anchundia Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

Manta:
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Telefax: 05-2-921246 / 2928-761 Cell: 094-187166
Email: marauditores@yahoo.com

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 2008, 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 2008, 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.


EGON. **MARY ANCHUNDIA REYES**

SC - RNAE No. 626

Manta, 27 de Diciembre del 2009

CANTERAS URUZCA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(En Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2007</u>	<u>Dic-31</u> <u>2008</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja - Bancos	3	121,924.88	50,228.69
Inversiones		6,097.12	6,276.97
Cuentas por Cobrar	4	116,684.45	458,287.41
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(23,220.40)	(23,220.40)
Inventarios	5	98,652.51	98,652.51
Pagos Anticipados	6	61,920.59	96,041.81
Otras Cuentas por Cobrar	7	502,517.17	503,982.08
Seguros Pagados por Anticipado		6,339.65	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>890,915.97</u>	<u>1,190,249.07</u>
ACTIVO FIJO			
Terrenos	8	14,903.43	14,903.43
Edificios e Instalaciones		86,594.71	86,594.71
Vehículos		246,217.38	418,851.31
Maq. Muebles, Enseres y Equipos		1,802,318.01	1,993,124.49
Equipos de Computación		60,292.05	60,292.05
Otros Activos Fijos		5,015.19	5,015.19
Total de costo		<u>2,215,340.77</u>	<u>2,578,781.18</u>
(-) Depreciación Acumulada		<u>(740,322.44)</u>	<u>(911,606.70)</u>
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		<u>1,475,018.33</u>	<u>1,667,174.48</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>2,365,934.30</u>	<u>2,857,423.55</u>

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 2008
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2007</u>	<u>Dic-31</u> <u>2008</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	9	267,302.33	353,589.48
Provisiones por Pagar	10	53,412.71	62,121.65
Impuestos por Pagar	11	50,826.10	81,785.53
Préstamos Bancarios	12	49,928.13	40,000.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		421,469.27	537,496.66
PASIVO LARGO PLAZO			
Anticipos Clientes	13	748,776.50	1,187,045.09
Documentos por Pagar Largo Plazo		354,377.14	203,059.20
Préstamos Accionistas		15,897.83	-
Préstamos Bancarios		213,270.09	212,798.49
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1,332,321.56	1,602,902.78
TOTAL PASIVO		<u>1,753,790.83</u>	<u>2,140,399.44</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	14	79,000.00	79,000.00
Reserva Legal		7,091.24	18,435.52
Reserva de Capital		452,249.35	452,249.35
Otras Reservas		131,104.31	131,104.31
Utilidades (Pérdidas) No Distribuidas		-	(58,030.90)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(57,301.43)	94,265.83
TOTAL PATRIMONIO		612,143.47	717,024.11
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,365,934.30</u>	<u>2,857,423.55</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 2008
(En Dólares Americanos)

	<u>Dic-31 2007</u>	<u>Dic-31 2008</u>
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	1,263,332.21	1,756,472.36
COSTO DE PRODUCCIÓN	(630,072.30)	(728,859.33)
	<u>633,259.91</u>	<u>1,027,613.03</u>
UTILIDAD BRUTA		
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas	(612,301.42)	(763,543.39)
Impacto Ambiental	(17,037.61)	(8,692.76)
	<u>3,920.88</u>	<u>255,376.88</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN		
INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES		
Otros Egresos (Intereses Bancarios)	(66,658.45)	(88,123.31)
Otros Ingresos	5,436.14	12,576.98
	<u>(61,222.31)</u>	<u>(75,546.33)</u>
TOTAL INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES		
	<u>(57,301.43)</u>	<u>179,830.55</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		
(-) 15% Participación Trabajadores		(26,974.58)
Utilidad Después de Part. Trabajadores		<u>152,855.97</u>
(+) Gastos No Deducibles		114,961.16
(-) Dedución por Incremento Neto de Empleados		(45,600.00)
Saldo Utilidad Gravable		<u>222,217.13</u>
(-) Utilidad a Reinvertir		(81,000.00)
Saldo Utilidad Gravable		<u>141,217.13</u>
(-) Impuesto a la Renta		(47,454.28)
Saldo Utilidad Gravable		<u>105,401.69</u>
(-) Reserva Legal		(11,135.86)
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS		<u>94,265.83</u>

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 2008
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES (PERDIDAS) NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2008	79,000.00	7,091.24	452,249.35	131,104.31	-	(57,301.43)	612,143.47
CAMBIOS EFECTUADOS:							
TRANSFERENCIAS					(57,301.43)	57,301.43	-
AJUSTES		208.42			(729.47)		(521.05)
RESERVA LEGAL 2008		11,135.86					11,135.86
UTILIDAD DEL EJERCICIO						94,265.83	94,265.83
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	79,000.00	18,435.52	452,249.35	131,104.31	(58,030.90)	94,265.83	717,024.11

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 2008
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	94,265.83
<i>Reserva Legal</i>	11,135.86
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Depreciaciones</i>	171,284.26
<i>Ajustes en Reserva Legal</i>	208.42
<i>Ajustes en Utilidad (Pérdida) No Distribuidas</i>	(729.47)
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Aumento en Inversiones</i>	(179.85)
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	(341,602.96)
<i>Aumento en Pagos Anticipados</i>	(34,121.22)
<i>Aumento en Otras Cuentas por Cobrar</i>	(1,464.91)
<i>Disminución en Seguros Pagados por Anticipado</i>	6,339.65
<i>Aumento en Proveedores</i>	86,287.15
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	8,708.94
<i>Aumento en Impuestos por Pagar</i>	30,959.43
<i>Aumento en Pasivo a Largo Plazo</i>	286,479.05
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>317,570.18</u></u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(363,440.41)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u><u>(363,440.41)</u></u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
<i>Disminución de Préstamos Bancarios</i>	(9,928.13)
<i>Disminución en Préstamos Accionistas</i>	(15,897.83)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u><u>(25,825.96)</u></u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(71,696.19)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	121,924.88
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>50,228.69</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CANTERAS URUZCA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2008**

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 cifándonos 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 37 del Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACIÓN

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), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las 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 2008 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General (a)		37,273.45
Caja	37,273.45	
Bancos (b)		12,955.24
Banco del Pichincha	4,181.33	
Banco Pacífico	176.26	
Banco de Guayaquil	380.99	
Banco Comercial de Manabí	7,820.44	
Cooperativa 15 de Abril	396.22	
TOTAL		50,228.69

a) Cuenta creada para cubrir necesidades inmediatas tales como: compras de combustible, repuestos, suministros y materiales.

b) Comprende a cuentas corrientes que la empresa mantiene con instituciones financieras a nivel nacional.

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de Cuentas por Cobrar a Diciembre 31 del 2008 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Clientes (a)	458,287.41
TOTAL	458,287.41

a) Rubro correspondiente a la facturación por concepto de ventas locales, recuperado de acuerdo al vencimiento del crédito concedido. Al término de nuestra auditoria se habían recuperado el 60 por ciento de las mismas.

5. INVENTARIOS

A Diciembre 31 del 2008, la cuenta Inventarios, presenta un saldo de US\$ 98.652,51. Rubro que no ha tenido movimiento alguno durante el ejercicio económico concluido al 31 de Diciembre del 2008.

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

6. PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2008 corresponde a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Retención en la Fuente (a)</i>	31,125.18
<i>Impuesto al Valor Agregado (b)</i>	61,712.75
<i>Anticipo de Impuestos</i>	3,203.88
TOTAL	96,041.81

- a) Se refiere a valores de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que los clientes le han efectuado a la empresa en el ejercicio económico.
- b) Registra los saldos acumulados del Impuesto al Valor Agregado generados por las adquisiciones de bienes y servicios.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Anticipos Reliquidables (a)</i>	<i>346.768,33</i>
<i>Préstamos Empleados</i>	<i>10.050,74</i>
<i>Cuentas por Cobrar Varias (b)</i>	<i>147.163,01</i>
TOTAL	503.982,08

- a) Corresponde a valores entregados como Anticipos a Proveedores, por concepto de ventas de materiales pétreo.*
- b) Varias Cuentas por Cobrar por préstamos a terceros.*

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 2008 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de los movimientos de Activos Fijos que ha tenido durante el año 2008).

CANTERAS URUZCA S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/07	Adiciones	Bajas y/o Transferencias	Saldo al 31/12/08	% 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	172,633.93	-	418,851.31	20
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	1,802,318.01	190,806.48	-	1,993,124.49	10
Equipos de Computación	60,292.05	-	-	60,292.05	33
Otros Activos Fijos	5,015.19	-	-	5,015.19	10
SUBTOTAL	2,215,340.77	363,440.41	-	2,578,781.18	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(740,322.44)	(171,284.26)	-	(911,606.70)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1,475,018.33	192,156.15	-	1,667,174.48	

9. PROVEEDORES

El rubro de Proveedores comprende a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Proveedores Locales</i>	<i>353.589,48</i>
TOTAL	353.589,48

- *Constituye valores pendientes de cancelación a proveedores locales por la compra de suministros, materiales y otros servicios, importantes para el giro del negocio de la compañía.*

10. PROVISIONES POR PAGAR

Registra las obligaciones que sostiene la compañía con el IESS y Provisiones para Empleados a Diciembre 31 del 2008.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Décimo Tercer Sueldo</i>	<i>1,787.67</i>
<i>Otras Provisiones</i>	<i>26,974.58</i>
<i>Obligaciones con el IESS</i>	<i>33,359.40</i>
TOTAL	62,121.65

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Valores que se adeudan a la Administración Tributaria, según el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Impuesto al Valor Agregado</i>	<i>21,198.96</i>
<i>Retenciones en la Fuente</i>	<i>3,990.56</i>
<i>Retenciones IVA</i>	<i>9,141.73</i>
<i>Otros Impuestos por Pagar</i>	<i>47,454.28</i>
TOTAL	81,785.53

12. PRÉSTAMOS BANCARIOS

El valor pendiente de pago a Diciembre 31 del 2008 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Banco Comercial de Manabí	40.000,00
TOTAL	40.000,00

- Representa obligación a corto plazo contraída con la Institución Financiera.

13. PASIVO LARGO PLAZO

A Diciembre 31 del 2008, el Pasivo a Largo Plazo está integrado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipos Clientes (a)	1,187,045.09
Documentos por Pagar L/P (b)	203,059.20
Proveedores del Exterior	203,059.20
Préstamos Bancarios (c)	212,798.49
Banco Comercial de Manabí	207,712.14
Sobregiro Banco del Pichincha	4,969.20
Sobregiro Banco Manabí	117.15
TOTAL	1,602,902.78

- a) Anticipos de Clientes por concepto de compras de material pétreo.
- b) Obligación pendiente de cancelación al exterior por compra de maquinarias.
- c) Constituyen Préstamos superiores a un año, cuyas tasas de interés son reajustables cada 90 días de acuerdo a las regulaciones emitidas por el Banco Central del Ecuador y además Sobregiros Bancarios, ambas obligaciones destinados para la actividad operacional de la empresa.

14. CAPITAL SOCIAL

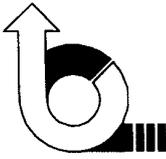
Al 31 de Diciembre del 2008, el Capital Social de la Compañía está conformado por 1.975.000 acciones ordinarias, cuyo valor nominal es de US\$ 0.04 cada una, distribuido de la siguiente forma:

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

58



34007



Canteras Uruzca SA
Montecristi, Junio 17 del 2009
Of. 00057-2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍA
Portoviejo.-

REF: INFORME DE AUDITORIA PERIODO FISCAL 2008

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

Atentamente,

~~CANTERAS URUZCA S.A.~~

Ing. Carlos H. Boggi Bolaños
PRESIDENTE



MAR

Mary Anchundia Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

Manta:
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Telefax: 05-2-921246 / 2928-761 Cell: 094-187166
Email: marauditores@yahoo.com

INFORME DE AUDITORIA

CANTERAS URUZCA S. A.

AÑO 2008



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



Mary Anchundia Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

Manta:
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Telefax: 05-2-921246 / 2928-761 Cell: 094-187166
Email: marauditores@yahoo.com

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 2008, 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 2008, 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, 17 de Junio del 2009



CANTERAS URUZCA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2007</u>	<u>Dic-31</u> <u>2008</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja - Bancos	3	121.924,88	43.032,69
Inversiones		6.097,12	6.276,97
Cuentas por Cobrar	4	116.684,45	457.073,13
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(23.220,40)	(23.220,40)
Inventarios	5	98.652,51	98.652,51
Pagos Anticipados	6	61.920,59	96.041,81
Otras Cuentas por Cobrar	7	502.517,17	503.982,08
Seguros Pagados por Anticipado		6.339,65	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>890.915,97</u>	<u>1.181.838,79</u>
ACTIVO FIJO	8		
Terrenos		14.903,43	14.903,43
Edificios e Instalaciones		86.594,71	86.594,71
Vehículos		246.217,38	418.851,31
Maq. Muebles, Enseres y Equipos		1.802.318,01	1.993.124,49
Equipos de Computación		60.292,05	60.292,05
Otros Activos Fijos		5.015,19	5.015,19
Total de costo		<u>2.215.340,77</u>	<u>2.578.781,18</u>
(-) Depreciación Acumulada		<u>(740.322,44)</u>	<u>(911.606,70)</u>
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		<u>1.475.018,33</u>	<u>1.667.174,48</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>2.365.934,30</u>	<u>2.849.013,27</u>

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 2008
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2007</u>	<u>Dic-31</u> <u>2008</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	9	267.302,33	353.589,48
Provisiones por Pagar	10	53.412,71	59.847,99
Impuestos por Pagar	11	50.826,10	76.745,58
Préstamos Bancarios	12	49.928,13	40.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		421.469,27	530.183,05
PASIVO LARGO PLAZO			
Anticipos Clientes	13	748.776,50	1.195.611,50
Documentos por Pagar Largo Plazo		354.377,14	203.059,20
Préstamos Accionistas		15.897,83	-
Préstamos Bancarios		213.270,09	212.798,49
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1.332.321,56	1.611.469,19
TOTAL PASIVO		<u>1.753.790,83</u>	<u>2.141.652,24</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	14	79.000,00	79.000,00
Reserva Legal		7.091,24	16.873,52
Reserva de Capital		452.249,35	452.249,35
Otras Reservas		131.104,31	131.104,31
Utilidades (Pérdidas) No Distribuidas		-	(58.030,90)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(57.301,43)	86.164,75
TOTAL PATRIMONIO		612.143,47	707.361,03
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.365.934,30</u>	<u>2.849.013,27</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 2008
(En Dólares Americanos)

	<u>Dic-31 2007</u>	<u>Dic-31 2008</u>
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	1.263.332,21	1.741.314,60
COSTO DE PRODUCCIÓN	(630.072,30)	(728.859,33)
	<u>633.259,91</u>	<u>1.012.455,27</u>
UTILIDAD BRUTA		
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas	(612.301,42)	(763.543,39)
Impacto Ambiental	(17.037,61)	(8.692,76)
	<u>3.920,88</u>	<u>240.219,12</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN		
INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES		
Otros Egresos (Intereses Bancarios)	(66.658,45)	(88.123,31)
Otros Ingresos	5.436,14	12.576,98
	<u>(61.222,31)</u>	<u>(75.546,33)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>(57.301,43)</u>	<u>164.672,79</u>
(-) 15% Participación Trabajadores		(24.700,92)
Utilidad Después de Part. Trabajadores		<u>139.971,87</u>
(+) Gastos No Deducibles		140.161,16
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados		(45.600,00)
Saldo Utilidad Gravable		<u>234.533,03</u>
(-) Utilidad a Reinvertir		(144.000,00)
Saldo Utilidad Gravable		<u>90.533,03</u>
(-) Impuesto a la Renta		(44.233,26)
Saldo Utilidad Gravable		<u>95.738,61</u>
(-) Reserva Legal		(9.573,86)
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS		<u>86.164,75</u>

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 2008
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES (PERDIDAS) NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2008	79.000,00	7.091,24	452.249,35	131.104,31	-	(57.301,43)	612.143,47
CAMBIOS EFECTUADOS:							
TRANSFERENCIAS					(57.301,43)	57.301,43	-
AJUSTES		208,42			(729,47)		(521,05)
RESERVA LEGAL 2008		9.573,86					9.573,86
UTILIDAD DEL EJERCICIO						86.164,75	86.164,75
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	79.000,00	16.873,52	452.249,35	131.104,31	(58.030,90)	86.164,75	707.381,03

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 2008
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	86.164,75
<i>Reserva Legal</i>	9.573,86

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

<i>Depreciaciones</i>	171.284,26
<i>Ajustes en Reserva Legal</i>	208,42
<i>Ajustes en Utilidad (Pérdida) No Distribuidas</i>	(729,47)

Cambios en Activos y Pasivos de Operación

<i>Aumento en Inversiones</i>	(179,85)
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	(340.388,68)
<i>Aumento en Pagos Anticipados</i>	(34.121,22)
<i>Aumento en Otras Cuentas por Cobrar</i>	(1.464,91)
<i>Disminución en Seguros Pagados por Anticipado</i>	6.339,65
<i>Aumento en Proveedores</i>	86.287,15
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	6.435,28
<i>Aumento en Impuestos por Pagar</i>	25.919,48
<i>Aumento en Pasivo a Largo Plazo</i>	295.045,46

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 310.374,18

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(363.440,41)
---------------------------------------	--------------

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION (363.440,41)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

<i>Disminución de Préstamos Bancarios</i>	(9.928,13)
<i>Disminución en Préstamos Accionistas</i>	(15.897,83)

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (25.825,96)

DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO (78.892,19)

EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 121.924,88

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 43.032,69

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CANTERAS URUZCA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2008**

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 cifrándonos 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 36 del Reglamento de la Ley Orgánica 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), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las 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 2008 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General (a)		30.077,45
Caja	30.077,45	
Bancos (b)		12.955,24
Banco del Pichincha	4.181,33	
Banco Pacifico	176,26	
Banco de Guayaquil	380,99	
Banco Comercial de Manabí	7.820,44	
Cooperativa 15 de Abril	396,22	
TOTAL		43.032,69

a) Cuenta creada para cubrir necesidades inmediatas tales como: compras de combustible, repuestos, suministros y materiales.

b) Comprende a cuentas corrientes que la empresa mantiene con instituciones financieras a nivel nacional.

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de Cuentas por Cobrar a Diciembre 31 del 2008 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Clientes (a)	457.073,13
TOTAL	457.073,13

a) Rubro correspondiente a la facturación por concepto de ventas locales, recuperado de acuerdo al vencimiento del crédito concedido. Al término de nuestra auditoria se habían recuperado el 60 por ciento de las mismas.

5. INVENTARIOS

A Diciembre 31 del 2008, la cuenta Inventarios, presenta un saldo de US\$ 98.652,51. Rubro que no ha tenido movimiento alguno durante el ejercicio económico concluido al 31 de Diciembre del 2008.

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

6. PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2008 corresponde a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Retención en la Fuente (a)</i>	31.125,18
<i>Impuesto al Valor Agregado (b)</i>	61.712,75
<i>Anticipo de Impuestos</i>	3.203,88
TOTAL	96.041,81

- a) Se refiere a valores de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que los clientes le han efectuado a la empresa en el ejercicio económico.
- b) Registra los saldos acumulados del Impuesto al Valor Agregado generados por las adquisiciones de bienes y servicios.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Anticipos Reliquidables (a)</i>	<i>346.768,33</i>
<i>Préstamos Empleados</i>	<i>10.050,74</i>
<i>Cuentas por Cobrar Varias (b)</i>	<i>147.163,01</i>
TOTAL	503.982,08

a) Corresponde a valores entregados como Anticipos a Proveedores, por concepto de ventas de materiales pétreo.

b) Varias Cuentas por Cobrar por préstamos a terceros.

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 2008 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de los movimientos de Activos Fijos que ha tenido durante el año 2008).

CANTERAS URUZCA S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/07	Adiciones	Bajas y/o Transferencias	Saldo al 31/12/08	% 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	172.633,93	-	418.851,31	20
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	1.802.318,01	190.806,48	-	1.993.124,49	10
Equipos de Computación	60.292,05	-	-	60.292,05	33
Otros Activos Fijos	5.015,19	-	-	5.015,19	10
SUBTOTAL	2.215.340,77	363.440,41	-	2.578.781,18	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(740.322,44)	(171.284,26)	-	(911.606,70)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1.475.018,33	192.156,15	-	1.667.174,48	

9. PROVEEDORES

El rubro de Proveedores comprende a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Proveedores Locales	353.589,48
TOTAL	353.589,48

- Constituye valores pendientes de cancelación a proveedores locales por la compra de suministros, materiales y otros servicios, importantes para el giro del negocio de la compañía.

10. PROVISIONES POR PAGAR

Registra las obligaciones que sostiene la compañía con el IESS y Provisiones para Empleados a Diciembre 31 del 2008.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Décimo Tercer Sueldo	1.787,67
Otras Provisiones	24.700,92
Obligaciones con el IESS	33.359,40
TOTAL	59.847,99

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Valores que se adeudan a la Administración Tributaria, según el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Impuesto al Valor Agregado	19.380,03
Retenciones en la Fuente	3.990,56
Retenciones IVA	9.141,73
Otros Impuestos por Pagar	44.233,26
TOTAL	76.745,58

12. PRÉSTAMOS BANCARIOS

El valor pendiente de pago a Diciembre 31 del 2008 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Banco Comercial de Manabí	40.000,00
TOTAL	40.000,00

- Representa obligación a corto plazo contraída con la Institución Financiera.

13. PASIVO LARGO PLAZO

A Diciembre 31 del 2008, el Pasivo a Largo Plazo está integrado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Anticipos Clientes (a)		1.195.611,50
Documentos por Pagar L/P (b)		203.059,20
Proveedores del Exterior	203.059,20	
Préstamos Bancarios (c)		212.798,49
Banco Comercial de Manabí	207.712,14	
Sobregiro Banco del Pichincha	4.969,20	
Sobregiro Banco Manabí	117,15	
TOTAL		1.611.469,19

- a) Anticipos de Clientes por concepto de compras de material pético.
- b) Obligación pendiente de cancelación al exterior por compra de maquinarias.
- c) Constituyen Préstamos superiores a un año, cuyas tasas de interés son reajustables cada 90 días de acuerdo a las regulaciones emitidas por el Banco Central del Ecuador y además Sobregiros Bancarios, ambas obligaciones destinados para la actividad operacional de la empresa.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2008, el Capital Social de la Compañía está conformado por 1.975.000 acciones ordinarias, cuyo valor nominal es de US\$ 0.04 cada una, distribuido de la siguiente forma:

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

