

OPEVAL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



OPEVAL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

ÍNDICE	Página No.
Informe de los Auditores Independientes	3-4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambio en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8-9
Notas a los estados financieros	10-20

Información suplementaria:

Anexo 1 - Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, período de transición de NEC a IIF.

Abreviaturas usadas:

USA	- Dólar de Estados Unidos de América
IIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Asesoramiento
H.CPG	- Honorable Consejo Provincial del Guayas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
OPEVAL S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de OPEVAL S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros. Como se menciona en la nota 2, la Compañía adoptó a partir del 1 de enero del 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera y cuyos efectos identificados se encuentran explicados en la nota 15. Los estados financieros hasta el 31 de diciembre del 2011, fueron elaborados con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los mismos han sido ajustados para propósitos comparativos.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de OPEVAL S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estos libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error, seleccionen y aplican las políticas contables apropiadas, y realicen las estimaciones contables necesarias de acuerdo con las circunstancias de hecho considerando en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Asesoramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revisiones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si las principales de consistencia, énfasis, son apropiadas y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
OPEVAL S.A.
Página 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 4a, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de OPEVAL S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

McMoore & Co., P.A.
BY: McMoore & Co., P.A.
32 RNAS-2, Ave. 676
Marzo 29 del 2013
Guayaquil - Ecuador

[Firma]
CRA: Novaluis Buitrago Romero
C.R.C. No. 28.764

OPEVAL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)

Notas	2012	2011
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
1 Efectivo en caja y bancos	920.943	396.376
2 Activos financieros	374.066	761.376
3 Activos por impuestos corrientes	100.082	126.344
4 Servicios y otros pagos anticipados	22.203	40.134
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.417.294	1.324.230
7 ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos, neto	161.700	234.041
Otros activos no corrientes, neto	21.190	32.827
TOTAL ACTIVOS	1.578.994	1.558.258
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES:		
8 Pasivos financieros	142.096	522.021
9 Otros obligaciones corrientes	54.696	447.775
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	196.792	970.796
PASIVOS NO CORRIENTES:		
10 Provisión para beneficios a empleados	90.408	76.408
11 Provisiones por impuestos diferidos	7.849	7.849
TOTAL PASIVOS	295.049	1.055.033
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
11 Capital social	162.093	162.093
12 Reserva legal	91.047	91.047
13 Utilidades retenidas (deficit acumulado)	225.951	(24.830)
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	479.091	248.300
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1.578.994	1.558.258

Ver notas a los estados financieros

OPEVAL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)

Notas	2012	2011
INGRESOS:		
1 Operación y Administración de Estaciones de Puntos	2.189.340	7.235.574
2 Administración, Operación Vial y Equipamiento	4.873.308	1.346.592
TOTAL	7.062.648	8.582.166
GASTOS Y GASTOS:		
12 Gastos de administración y operación	6.044.243	6.510.521
13 Gastos de operación	986.454	596.501
TOTAL	7.030.697	7.107.022
UTILIDAD OPERACIONAL	31.951	475.144
OTROS:		
(1) Gastos ingresos	(24.098)	(13.344)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	7.927	461.800
5 y 14 16% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(1.334.001)	(14.824)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	6.593	446.976
14 23% Y 24% IMPUESTO A LA RENTA	(133.001)	(85.813)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	6.460	361.163
11 UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN	1.45	0.98

Ver notas a los estados financieros

OPEVAL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)

	Aplicación para nueva estructura	Superavit por impuestos	Utilidades retenidas (deficit acumulado)	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2010	162.093	91.047	137.710	390.850
Utilidad neta del ejercicio			137.710	137.710
Regimen de dividendos, nota 11			(137.710)	(137.710)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	162.093	91.047	14.000	267.140
Adopción por primera vez de las NIC, nota 15			(39.428)	(39.428)
Saldo ajustado al 1 de enero del 2012	162.093	91.047	(24.930)	228.210
Utilidad neta del ejercicio			6.460	6.460
Regimen de dividendos, nota 11			(6.460)	(6.460)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	162.093	91.047	7.540	260.680

Ver notas a los estados financieros

OPEVAL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	8.468.023	8.243.435
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6.321.700)	(6.200.105)
Otros ingresos, neto	24.195	13.344
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación	2.170.518	2.056.674
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto de ventas	(48.854)	(5.697)
Adquisición de activos intangibles	(9.350)	0
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de inversión	(58.204)	(5.697)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	(14.459)	(337.700)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	(14.459)	(337.700)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	211.905	(376.665)
Efectivo en caja y bancos al inicio del periodo	920.943	296.376
Efectivo en caja y bancos al final del periodo	1.132.848	919.711

Ver notas a los estados financieros

OPEVAL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)

	2012	2011
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	6.460	361.163
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVIERTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	233.944	54.335
Depreciación y amortización	49.339	43.941
Provisión para beneficios a empleados (Aumento) Disminución	12.030	0
Activos financieros	367.370	45.247
Activos por impuestos corrientes	(67.748)	(67.748)
Servicios y otros pagos anticipados	(1.800)	(1.800)
Otros activos no corrientes, neto	(1.800)	(3.053)
Pasivos financieros	(367.865)	(285.011)
Otros obligaciones corrientes	(317.954)	(22.198)
Total ajuste	(23.899)	(47.807)
EFECTIVO PROVIERTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2.146.661	313.356

Ver notas a los estados financieros