

102561

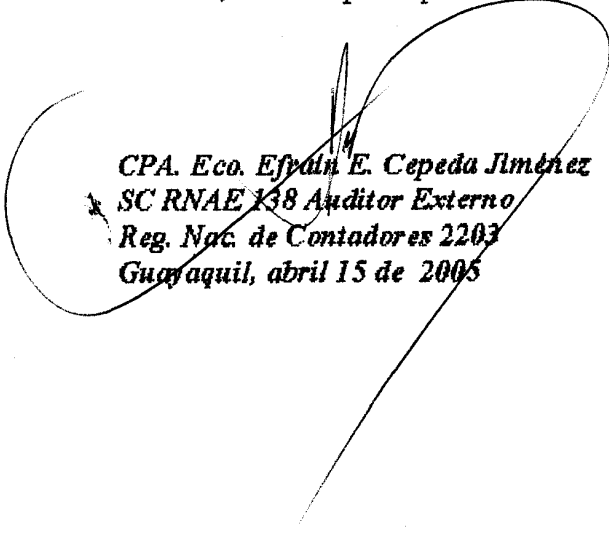
## **INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

*Al Gerente General de la Compañía  
Operaciones Vial "Opevial" S.A.*

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía Operaciones Vial "Opevial" S.A., al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados de resultados, y de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.*
- B. La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.*
- C. La Compañía no elaboró el estado de flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, la presentación del estado de flujos de efectivo que resume las actividades operacional, inversión y financiamiento es requerido por las normas de contabilidad.*
- D. En mi opinión, excepto por el comentario señalado en el párrafo C, los Estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Operaciones Vial Opevial S.A. al 31 de diciembre de 2004, y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.*

**CPA Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez,**  
**Consultor Societario - Contable - Tributario**  
**Reg. Nac. de Contadores 2203**  
**Auditor Externo SC RNAE 133**  
**Auditor Externo "CAE"**

*E. La opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de la Compañía Operaciones Vial "Opevial" S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2004, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenidas en el Art. 284 del Reglamento de Aplicación de la Ley de régimen Tributario Interno y el Art. 1 señalado en la Resolución No. 00989 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 publicado el 31 de diciembre de 2001, se emite por separado.*



**CPA. Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez**  
**SC RNAE 133 Auditor Externo**  
**Reg. Nac. de Contadores 2203**  
**Guayaquil, abril 15 de 2005**



**OPEVIAL S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**ACTIVO**

<b>Corriente</b>			
Caja-Bancos	2	\$	72.326,86
Cuentas por Cobrar	3		343.951,24
Pagos Anticipados	4		2.965,90
Préstamos Empleados	5		3.766,75
Cuentas por Cobrar -Peajes	6		11.256,12
Impuestos Anticipados	7		73.176,40
Deudores Varios	8		3.000,64
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$</b>	<b>510.444,11</b>
<b>Fijo</b>			
Maquinarias y Equipos	9	\$	808,00
Muebles y Equipos de Oficina			10.602,22
Equipos de Computación			588.918,63
Vehículos			17.000,00
<b>Total Activo Fijo Neto</b>		<b>\$</b>	<b>617.328,85</b>
Depreciación Acumulada			-297.320,61
<b>Total Activo Fijo Neto</b>		<b>\$</b>	<b>320.008,24</b>
<b>Diferido</b>			
Programas y Sistemas	10	\$	644.751,67
Amortización Acumulada			-294.586,58
<b>Total Activo Diferido</b>		<b>\$</b>	<b>350.165,09</b>
<b>Total Activo</b>		<b>\$</b>	<b>1.180.617,44</b>

Ver notas a los estados financieros



**OPEVIAL S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**PASIVO**

<b>Corriente</b>		
<i>Sobregiro Bancario</i>	11	\$ 18.067,84
<i>Obligaciones por Pagar</i>	12	87.851,56
<i>Cuentas por Pagar</i>	13	69.375,91
<i>Provisiones por Pagar</i>	14	205.961,29
<i>Otros Pasivos</i>	15	432,63
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>\$ 381.689,23</b>
<b>Pasivo Largo Plazo</b>		
<i>Obligaciones por Pagar</i>	16	\$ 419.854,58
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>\$ 419.854,58</b>
<b>Patrimonio</b>		
<i>Capital Social</i>	17	\$ 182.093,00
<i>Reserva Legal</i>		7.294,00
<i>Reserva Facultativa</i>		69.310,51
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	18	120.376,12
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$ 379.073,63</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>\$ 1.180.617,44</b>



**OPEVIAL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

<i>Ingresos por Administración</i>	\$ 255.401,87
<i>Intereses por Operación Vial</i>	660.000,00
<i>Otros Ingresos</i>	20.529,96
<b>Total Ingresos</b>	<b><u>\$ 935.931,83</u></b>
<b>Gastos Operacionales:</b>	
<i>Personal-Administración</i>	\$ 105.742,15
<i>Gastos de Administración</i>	155.005,99
<i>Gastos Financieros</i>	65.307,03
<i>Depreciación y Amortización</i>	406.921,15
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b><u>\$ 732.976,32</u></b>
<b>Utilidad antes de Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>\$ 202.955,51</b>
<i>Participación de Trabajadores</i>	-34.170,78
	<b><u>\$ 168.784,73</u></b>
<i>Impuesto a la Renta</i>	-48.408,61
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b><u>\$ 120.376,12</u></b>

**Ver notas a los estados financieros**

**OPEVIAL S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>UTILIDAD</b>	<b>TOTAL</b>
<i>Saldo al</i>						
<i>Enero 1/2004</i>	10.000,00	7.294,00	69.310,51	0,00	172.090,34	258.694,85
<i>Utilidad/2004</i>					120,376,12	120,376.12
<i>Ajustes</i>	172.090,34				(172,090.34)	0.00
<i>Otros Ajustes</i>	2,66					2,66
<b>Saldo 31/12/04</b>	<b>182.093,00</b>	<b>7.294,00</b>	<b>69.310,51</b>	<b>0,00</b>	<b>120,376.12</b>	<b>379,073,63</b>

*Ver notas a los estados financieros*



Opevial S.A. Capital Humano

Tel: 0212 2332007



**Operaciones Vial "Opevial" S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Diciembre 31 de 2004**

**1. Políticas Contables más Significativa**

La Compañía fue constituida el 26 de enero de 2001 en la ciudad de Guayaquil, con un capital de US\$ 10,000.00. El 14 de marzo del mismo año inscribe la Escritura Pública en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil. El objeto social es dedicarse a la construcción administración, operación, concesión y explotación de aeropuertos, operación y administración de vías, el recaudo del producto del cobro de peajes y el encargo de lo recaudado, etc.

Mediante Escritura Pública otorgada ante la Abogada Gioconda Cárdenas de Vaca, Notaria Suplente Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, reforma sus estatutos sociales y aumenta el capital social en la cantidad de US\$ 172,093.00. La Escritura Pública fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil en Agosto 31 de 2004.

**Prácticas Contables:**

La Compañía utiliza en los registros contables la unidad monetaria el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América, para efecto de elaborar los estados financieros.

Las tasas de depreciación aplicadas a los activos fijos son:

Maquinarias y equipos	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

**2. Caja y Bancos**

Fondos de Caja Chica		\$ 7,800.00
Fondos Rotativos		15,640.00
Pichincha Cta. Cte. 43901003-4	122,74	
Bolivariano Cta. de Ahorro 167371-9	453,35	
Bolivariano (cuenta temporal)	38,187,23	
Bolivariano s/número de cuenta	<u>10,123.54</u>	<u>48,886.86</u>
		<u>\$ 72,326.86</u>

Registra los saldos conciliados establecidos por la Compañía al 31 diciembre de 2004.

**3. Cuentas por Cobrar**

Concegua S.A.	\$ 117,395.38
Conorte S.A.	165,397.55
Hidalgo é Hidalgo S.A.	<u>61,158.31</u>
	<u>\$ 343,951.24</u>

Ver notas en los estados financieros



**Operaciones Vial "Opevial" S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Diciembre 31 de 2004**

<b>4. Pagos Anticipados</b>	<b>\$ 2,965,90</b>
=====	
<i>Representa los pagos anticipados otorgados a contratistas por labores de Auditoria externa USD \$250,00, Diar S.A para sellar loops de estaciones de peaje, USD\$ 784,00, Manufacturas D.A.M. para la confección de camisetas y overoles USD \$ 1,931.90.</i>	
<b>5. Préstamos Empelados</b>	<b>\$ 3,766.75</b>
=====	
<i>Contabiliza el saldo de los anticipos otorgados a los empleados durante el periodo fiscal auditado de 2004, cuyos saldos no han devengado intereses anuales.</i>	
<b>6. Cuentas por Cobrar Administración-E/Peajes</b>	<b>\$ 11,256.12</b>
=====	
<i>Registra los gastos a cargo de la Administraciones de Concegua inherentes al Agasajo Navideño ofrecido al personal de las estaciones de la Zona Oriental por USD \$ 5,656,12 y la Administración de Conorte en la Zona norte por USD\$ 5,600.00. que no devengan intereses anuales.</i>	
<b>7. Impuestos Anticipados</b>	<b>\$ 73,176.40</b>
=====	
<i>Contabiliza el Impuesto al Valor Agregado en la cantidad de USD\$ 55,151.40, Impuesto a la Renta USD\$ 8,943.46 y USD\$ 9,081.54 generado por las retenciones en la fuente a la Compañía.</i>	
<b>8. Deudores Varios</b>	
<i>Alianza Cla. De Seguros y Reaseguros</i>	<i>\$ 350.00</i>
<i>Estación Aloag -Alejandro Chiriboga</i>	<i>600.84</i>
<i>Luna Minda Jimmy Arturo-Vanesa Henriquez</i>	<i>1,500.00</i>
<i>Ronquillo Rivera Mauricio</i>	<i>550,00</i>
	<b>\$ 3,000.84</b>
	=====

*Ver notas a los estados financieros*





**Operaciones Vial "Opevial" S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Diciembre 31 de 2004**

<b>9. Activo Fijo</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>Variaciones</b>
Maquinarias y Equipos	808.00	808.00	0,00
Muebles y Equipos de Oficina	10.602,22	10.602,22	0,00
Equipos de Computación	588,918.63	578,093.63	10,825.00
Vehículos	17,000.00	17,000.00	0,00
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>617,328.85</b>	<b>606,503.85</b>	<b>10,825.00</b>
Depreciación Acumulada	297,320.61	100,138.49	197,182.12
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>\$ 320,008.24</b>	<b>\$ 506,365.36</b>	<b>\$ 186,357.12</b>

Los desembolsos monetarios generados para atender el mantenimiento y reparaciones de activos fijos ha sido contabilizado en cuentas de resultados, mientras que las mejoras han sido capitalizadas.

**10. Activo Diferido**

Programas y Sistemas	\$ 644,751.67
Amortización Acumulada	294,586.58
	<b>\$ 350,165.09</b>

**11. Sobre giro Bancario**

**\$ 18,067.84**

Registra el importe de cheques girados a la orden de proveedores de insumos, pendientes de ser efectivados.

**12. Obligaciones por Pagar**

Concegua S.A.	\$ 34,944.93
Conorte S.A.	52,906.63
	<b>\$ 87,851.56</b>

Registra el saldo proveniente de los préstamos otorgados a la Compañía para la adquisición del Software de recaudación instalado en las Estaciones de Peaje. Fecha inicial del crédito concedido diciembre 2004 con vencimiento en julio y noviembre de 2005 respectivamente. Estos préstamos no han generado tasas de interés anual.

**Ver notas a los estados financieros**



Teléfono: 2332007

**Operaciones Vial "Opevial" S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Diciembre 31 de 2004**

**13. Cuentas por Pagar** **\$ 69,375.91**

Revela el importe de US\$ 48,408.61 generado por el Impuesto a la Renta de la Compañía. US\$ 3,472.27 por Impuestos y Contribuciones varias. US\$ 2,324.65. Retención en la Fuente 100% de IVA. US\$ 1,730.67 por retención en la Fuente del 1%, 5% y 8%. Retención impuesto a la renta de empleados US\$ 187.00. Hidalgo & Hidalgo S. A. US\$ 8,867.12. Varios US\$ 4,385.59.

**14. Provisiones por Pagar**

Participación Trabajadores	\$ 34,170.78
Aportes Patronal e Individual	25,755.73
Décimo Tercer Sueldo	9,533.23
Décimo Cuarto Sueldo	42,332.98
Vacaciones	38,821.99
Fondo de Reserva	55,346.58
	<b>\$ 205,961.29</b>

**15. Otros Pasivo** **\$ 432.63**

Saldo generado por las sanciones impuestas a los empleados durante el año fiscal de 2004.

**16. Obligaciones por Pagar de Largo Plazo**

Tourist International Inc. Fecha inicial 31-03-04-vec.26-12-04	
Interés 12% anual.	\$ 104,544.00
Tourist Internacional Inc. Fecha inicial: dic.2004-venc.oct/2005	
Interés 12% anual.	26,136.00
Comunicaciones del Pacífico S.A: Fecha inicial: marzo 31 /2004	
Venc. Dic.21/2005.	52,272.00
Comunicaciones del Pacífico S.A: Fecha inicial: oct 29 /2004	
Venc. oct/2005, Interés 12% anual.	13,068.00
Road Comercial Inc. Fecha inicial marzo 16/04-venc.21/12/05	
Interés 12% anual.	104,544.00
Road Comercial Inc. Fecha inicial oct. 29/04-venc. Oct/05	
Interés 12% anual	26,136.00
Hidalgo Juan Francisco Ing.	93,154.58
	<b>\$ 419,854.58</b>

Ver notas a los estados financieros



**Operaciones Vial "Opevia" S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Diciembre 31 de 2004**

**17. Capital Social**

Tourist International Inc.	\$ 72,837.00
Comunicaciones del Pacifico S.A.	36,419.00
Road Comercial Inc.	72,837.00
	<u>\$ 182,093.00</u>

Integrado por ciento ochenta y dos mil noventa y tres acciones ordinarias y nominativas e indivisibles de US\$ 1,00 cada una, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2004.

**18. Utilidad**

\$ 120,376.12

Registra el beneficio neto obtenido al 31 de diciembre de 2004, proveniente del desarrollo de su objeto social para la cual fue constituida legalmente.

**19. Ganancia**

a) **Reserva Legal:** De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la cuenta Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.

20. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2004.

21. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales de 2001, 2002, 2003, incluso, 2004.

22. Hasta el 31 de diciembre de 2004 y la fecha de presentación de estos estados financieros (abril 15 de 2005), en adición a las notas explicativas a los estados financieros no se han producido eventos importantes que en opinión de la Administración Central de la Compañía, pudieran haber tenido efectos relevantes sobre los estados financieros.

**Ver notas a los estados financieros**