

102 561

# OPEVIAL S.A.

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**OPEVIAL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 16

**Abreviaturas usadas:**

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América  
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad  
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera  
H.CPG - Honorable Consejo Provincial del Guayas
- 





Av. Quito 806 y 9 de Octubre  
Edificio Induauto Piso 5 Ofi.501-503 • Casilla: 09-01-9453  
Guayaquil - Ecuador  
Telefax: 2296 912 - 2296 281 - 2280 159  
E-mail: mri\_ecuador@telconet.net

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

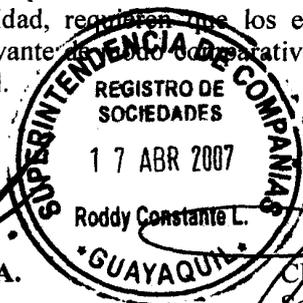
A la Junta de Accionistas de  
**OPEVIAL S.A.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **OPEVIAL S.A.** al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría. Los estados financieros de **OPEVIAL S.A.** al 31 de diciembre del 2005 fueron auditados por otros auditores (persona natural), cuyo informe de fecha marzo 15 del 2006, contiene una opinión sin salvedades.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren 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 revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OPEVIAL S.A.** al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Los estados financieros adjuntos no están presentados en forma comparativa con el año 2005. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que los estados financieros incluyan información narrativa y descriptiva relevante de todo el periodo comparativo, para un entendimiento de los estados financieros del periodo actual.

*Moore Rowland*

**MOORES ROWLAND ECUADOR C. LTDA.**  
SC-RNAE-2 No. 373

Marzo 7 del 2007  
Durán - Ecuador



*[Signature]*  
C.P.A. Heráldo Suárez Herrera  
Socio  
Registro No. 28.354

**OPEVIAL S.A.****BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	<b><u>NOTAS</u></b>	(Dólares)
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos		43,680
Cuentas por cobrar	2	<u>832,067</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>875,747</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Activos fijos, neto	3	53,879
Activos diferidos, neto		5,938
Otros activos		<u>16,000</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>951,564</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar	4	307,654
Gastos acumulados por pagar	5	<u>253,905</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>561,559</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social	6	182,093
Reserva legal	1	32,339
Reserva facultativa	1	69,310
Utilidades retenidas		<u>106,263</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>390,005</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>951,564</u>
Ver notas a los estados financieros		

**OPEVIAL S.A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	<u>NOTAS</u>	(Dólares)
<b>INGRESOS POR ADMINISTRACION Y OPERACION VIAL</b>	9	<u>890,320</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Operación	7	737,692
Otros		<u>1,375</u>
<b>TOTAL</b>		<u>739,067</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u>151,253</u>
<b>OTROS INGRESOS:</b>		
(+) Otros ingresos		<u>15,440</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		166,693
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	5	<u>(25,005)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		141,688
25% IMPUESTO A LA RENTA	4	<u>(35,425)</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><u>106,263</u></u>
<b>Ver notas a los estados financieros</b>		

**OPEVIAL S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
			. . . . (Dólares) . . . .		
Saldos al 31 de diciembre del 2005	182,093	19,332	69,310	184,240	454,975
Utilidad del neta				106,263	106,263
Pago de dividendos, nota 6				( 171,233)	( 171,233)
Apropiación para reservas		13,007		( 13,007)	0
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>182,093</u>	<u>32,339</u>	<u>69,310</u>	<u>106,263</u>	<u>390,005</u>
Ver notas a los estados financieros					

**OPEVIAL S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Dólares)

**FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	858,018
Efectivo pagado a proveedores	( 689,611)
Otros ingresos	15,440
Otros egresos	( 1,375)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>182,472</u>

**FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE INVERSION:**

Adquisición de activos fijos	( 30,448)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	( 30,448)

**FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE FINANCIAMIENTO:**

Pago de dividendos	( 171,233)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	( 171,233)
Aumento (Disminución) neto del efectivo	( 19,209)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	<u>62,889</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	<u>43,680</u>

Ver notas a los estados financieros

**OPEVIAL S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
 OPERACION  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

(Dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
 DE OPERACION:**

UTILIDAD NETA	106,263
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Depreciaciones y amortizaciones	249,667
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	60,430
(Aumento) disminución en:	
Cuentas por cobrar	( 265,791)
Otros activos	3,000
Aumento (disminución) en:	
Cuentas por pagar	38,573
Gastos acumulados por pagar	( 9,670)
Total	<u>76,209</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>182,472</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**OPEVIAL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**OPEVIAL S.A.**.- Fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la Provincia del Guayas el 26 de enero del 2001, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de marzo del mismo año. La actividad de la Compañía es la construcción, administración, operación, concesión, tráfico de carretera, estación de peajes, túneles, estaciones de pontazgo, así como también la prestación de todos los servicios que las empresas concesionarias, presten en materias de servicios en lugares y vías públicas y privadas dentro o fuera del Ecuador. El desarrollo principal de operación de la Compañía es la prestación de servicios en las estaciones para el cobro de peajes en las carreteras que están a cargo del H. Consejo Provincial del Guayas (H.CPG) comprendidas dentro del Grupo Uno - Guayas Norte y Grupo Dos - Guayas Oriental, así como también en la estación de Aloat - Santo Domingo.

En concordancia con su objeto social, la Compañía el 24 de mayo del 2001, firmo con las Compañías Concesionaria Norte CONORTE S.A. y Concesionaria del Guayas CONCEGUA S.A., Contratos de Operación y Administración de las Estaciones de Peajes y Pontazgo con la finalidad de garantizar servicios especializados en materia de administración vial y en la provisión de recursos humanos en las áreas de cobro de peajes y pontazgo, marketing, adquisición de software, equipos de cómputo y control. El 4 de agosto del 2003, se modificó la vigencia del contrato hasta 5 años. Los honorarios se determinaron como sigue:

1. El 10% de comisión de los gastos y costos en el manejo de las nóminas del personal contratado.
2. El 3% de comisión de los costos y gastos en la atención de la administración y operación de las estaciones de peajes.
3. US\$. 5,500 más Impuesto al Valor Agregado por concepto de arriendo de software, equipo de cómputo y control en la estación de pontazgo, pagaderos desde mayo del 2003.

El 25 de septiembre del 2002, se firmó un adendum a los Contratos de Operación y Administración de las Estaciones de Peajes, por el cobro de arriendo de software, equipos de cómputo y de control, por un monto de US\$. 22,500 mensuales más IVA, los cuales serán incrementados anualmente. Este canon de arriendo se origina por la adquisición por parte de la Compañía de un sistema denominado Llave en Mano de Sistemas Integrados de Control y Cobro de Peajes, el cual comenzó a operar durante el primer trimestre del año 2003, además de la renovación de la vigencia del contrato por un plazo de 5 años más.

En adición, las Compañías Concesionarias, son las responsables de la ejecución de toda obra civil de las vías, de cobro y edificios de supervisión, de acuerdo con las indicaciones previas proporcionadas por la Compañía y deberán proporcionarles los valores adicionales para la adquisición de repuestos para el correcto funcionamiento del sistema una vez concluido el período de garantía de la compañía suministradora del software.

En enero 19 del 2004, se pactó un convenio reformativo al Contrato de Operación y Administración de las Estaciones de Peajes, estipulando un canon mensual de US\$. 9,112 a partir de julio del 2005 por concepto de operación, administración y mantenimiento de equipos, hasta diciembre del 2007 fecha en la cual se cumple los 5 años del contrato, el mismo que se renovará automáticamente dentro de los noventa días subsiguientes si las partes no manifiestan su voluntad de dar por terminado.

## 1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Las carreteras sujetas al contrato de operación y administración de las estaciones de peajes, son las siguientes:

<u>Vías</u>	<u>Origen</u>	<u>Final</u>
<b><u>Grupo Uno - Guayas Norte</u></b>		
La Aurora – Samborondón	En intersección con vía Perimetral, extremo de la Puntilla	A la llegada de Samborondón
Durán – Juján	En intersección con vía Durán – Tambo.	El puente sobre El río Juján
Km. 35 (Guayaquil – Daule) La Cadena	En intersección con vía Guayaquil - El Empalme próximo a Nobol	El límite provincial en La Cadena
Guayaquil – El Empalme	En Penitenciaría del Litoral	En la localidad de El Empalme.
Km. 27 (Durán – Juján)	En la "T" (Km. 25,7 de la vía Durán – Juján)	En el puente sobre el río Milagro al noroeste de la ciudad
<b><u>Grupo Dos - Guayas Oriental</u></b>		
Durán - Tambo	En intersección con vía Autopista, Durán Boliche	A la llegada de El Triunfo
El Triunfo	Inicia en El Triunfo	Puerto de Cumandá
Boliche	Inicio Puente Rafael Mendoza	Kilómetro 26
Puerto Inca	Inicio en el kilómetro 26	Naranjal
Milagro	Inicio en el kilómetro 26	A la entrada de Milagro
Naranjito	A la salida de Milagro	Entrada de Bucay

La Compañía el 27 de agosto del 2002, suscribió con la Compañía HIDALGO & HIDALGO S.A., Contrato de Operación y Administración de las Estación de Peaje, a través del cual se le otorga a la Compañía la exclusividad de prestar los servicios de operación, administración y recaudación de cobro en la estación Aloag – Santo Domingo que comprende dos estaciones de peajes. Este contrato tiene vigencia de dos años, pero se renueva en forma automática si en 90 días no se recibe ningún comentario en contrario. Los honorarios se determinaron como sigue:

1. El 10% de comisión de los gastos y costos en el manejo de las nóminas del personal contratado.
2. El 3% de comisión de los costos y gastos en la atención de la administración y operación de las estaciones de peajes.

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un numero de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante

## 1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Desde enero 1 del 2009, la Superintendencia de Compañías deroga las resoluciones emitidas, por las cuales dispuso la aplicación obligatoria de las NEC en las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Activos fijos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinarias y muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20%

Activo diferido.- La Compañía difiere la adquisición de aquellos costos que se incurrieron en la implementación de software, los que son utilizados en las estaciones en el cobro de peajes, los mismos que son amortizados a 5 años en función a la vigencia de los contratos de operación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital

Reserva facultativa.- La Compañía constituye esta reserva en base a las disposiciones establecidas en los estatutos legales.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En el año 2006, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25%.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce sus ingresos en base a la facturación mensual que realiza por la prestación de servicios en administración vial y provisión de recursos humanos para el cobro de peaje en las carreteras de la costa y de la sierra.

Gastos de operación.- Son reconocidos en forma mensual en base al devengado, los mismos que están en función al servicio, manejo de nóminas y atención en la operación de las estaciones de peajes.

### 1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 2. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2006, es el siguiente:

	(Dólares)
Contratistas relacionados, nota 9	462,459
Anticipos a proveedores	216,239
Impuestos	142,918
Empleados	4,162
Otros	<u>6,289</u>
Total	<u><u>832,067</u></u>

Al 31 de diciembre del 2006, el saldo de impuestos, corresponde principalmente al Impuesto al Valor Agregado, por aquellos costos y gastos incurridos por la ejecución de los contratos de operación, el que de acuerdo a disposiciones legales, a partir de mayo del 2001 no es compensable.

Al 31 de diciembre del 2006, anticipos a proveedores incluye US\$. 151,462 correspondientes a desembolsos efectuados a favor de dos empresas constituidas en el exterior dedicadas a proveer sistemas informáticos que se destinarán para el control de estaciones de peajes.

### 3. ACTIVOS FIJOS, NETO

El movimiento de activos fijos y depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

#### ... MOVIMIENTO ...

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/06</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/06</u>
		. . . . . (Dólares) . . . . .	
Equipos de computación	589,958	3,802	593,760
Vehículos	17,000	4,926	21,926
Muebles y equipos de oficina	11,061	1,128	12,189
Maquinarias y equipos	808	0	808
Otros activos fijos	<u>0</u>	<u>20,592</u>	<u>20,592</u>
Subtotal	618,827	30,448	649,275
Depreciación acumulada	( <u>481,557</u> )	( <u>113,839</u> )	( <u>595,396</u> )
Total	<u><u>137,270</u></u>	<u><u>( 83,391 )</u></u>	<u><u>53,879</u></u>

#### 4. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2006, es el siguiente:

	(Dólares)
Proveedores	193,801
Impuesto a la renta, nota 8	35,425
Contratistas relacionados, nota 9	30,300
Contratistas	18,960
Impuestos	11,370
Otros	<u>17,798</u>
Total	<u>307,654</u>

Al 31 de diciembre del 2006, proveedores incluye US\$. 100,320 correspondientes a reliquidación de transporte y de cargas, de personal y de desechos sólidos, respectivamente.

#### 5. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2006, es el siguiente:

	(Dólares)
Vacaciones	61,378
Bono escolar (Antes Décimo cuarto sueldo)	60,634
Fondo de reserva	57,968
Seguridad social	31,347
Participación de trabajadores en las utilidades, nota 8	25,005
Bono navideño (Antes Décimo tercer sueldo)	13,182
Otros	<u>4,391</u>
Total	<u>253,905</u>

#### 6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2006, el capital social está representado por 182,093 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una.

A través de Juntas Generales de Accionistas celebradas el 23 de marzo del 2006 y del 2005, fueron aprobados los pagos de dividendos por US\$. 117,063 y US\$. 108,339, respectivamente correspondientes a los resultados de los años 2005 y 2004. Los pagos por estos dividendos fueron efectuados durante los años 2006 y 2005 por US\$. 171,233 y US\$. 54,169.

#### 7. GASTOS DE OPERACION

Un detalle de los gastos de operación al 31 de diciembre del 2006, es el siguiente:

	(Dólares)
Administrativos	373,453
Depreciación y amortización	249,667
Personal	<u>114,572</u>
Total	<u>737,692</u>

Al 31 de diciembre del 2006, administrativos incluye US\$. 316,407 que corresponden a gastos originados por el transporte y carga, de personal y de desechos sólidos, respectivamente.

## 8. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2006, se determina como sigue:

	(Dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades.	166,693
<u>Más:</u>	
Gastos no deducibles	11
	<u>166,704</u>
<u>Menos:</u>	
15% Participación de trabajadores en las utilidades	( 25,005)
Base imponible	141,699
25% Impuesto a la renta	<u>35,425</u>

El movimiento del impuesto a la renta por cobrar (por pagar) por el año terminado el 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

	(Dólares)
Saldo por pagar al inicio del año	47,810
Pago de impuesto a la renta	( 47,810)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	( 8,902)
Anticipo de impuesto a la renta	( 14,322)
Impuesto a la renta causado	<u>35,425</u>
Saldo por pagar al final del año	<u>12,201</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta presentados por la Compañía por los ejercicios de 2001 al 2006, están abiertas a la revisión de las autoridades fiscales.

## 9. PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2006, los saldos con contratistas relacionados domiciliados en la República del Ecuador, fueron los siguientes:

	(Dólares)
<u>Cuentas por cobrar:</u>	
Concesionaria Norte CONORTE S.A.	163,041
Concesionaria del Guayas CONCEGUA S.A	135,903
Compañía HIDALGO & HIDALGO	79,632
Otras	<u>83,883</u>
Total	<u>462,459</u>

9. **PARTES RELACIONADAS** (Continuación)

(Dólares)

**Cuentas por pagar:**

Concesionaria Norte CONORTE S.A.	23,042
Compañía HIDALGO & HIDALGO	<u>7,258</u>
Total	<u><u>30,300</u></u>

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por cobrar y pagar con contratistas relacionados no generan ni devengan intereses, respectivamente.

**Ingresos por administración y operación vial:**

Concesionaria Norte CONORTE S.A.	446,618
Concesionaria del Guayas CONCEGUA S.A.	389,317
Compañía HIDALGO & HIDALGO	<u>54,385</u>
Total	<u><u>890,320</u></u>

**Reembolsos de gastos** (nota 10):

Concesionaria Norte CONORTE S.A.	2,519,028
Concesionaria del Guayas CONCEGUA S.A.	1,826,079
Compañía HIDALGO & HIDALGO	<u>919,154</u>
Total	<u><u>5,264,261</u></u>

10. **COMPROMISOS**

La Compañía el 24 de mayo del 2001, firmo con las Compañías Concesionaria Norte CONORTE S.A. y Concesionaria del Guayas CONCEGUA S.A., Contratos de Operación y Administración de las Estaciones de Peajes y Pontazgo con la finalidad de garantizar servicios especializados en materia de administración vial y en la provisión de recursos humanos en las áreas de cobro de peajes y pontazgo, marketing, adquisición de software, equipos de cómputo y control. El 4 de agosto del 2003, se modificó la vigencia del contrato hasta 5 años. Los honorarios se determinaron como sigue:

1. El 10% de comisión de los gastos y costos en el manejo de las nóminas del personal contratado.
2. El 3% de comisión de los costos y gastos en la atención de la administración y operación de las estaciones de peajes.
3. US\$. 5,500 más Impuesto al Valor Agregado por concepto de arriendo de software, equipo de cómputo y control en la estación de pontazgo, pagaderos desde mayo del 2003.

El 25 de septiembre del 2002, se firmó un adendum a los Contratos de Operación y Administración de las Estaciones de Peajes, por el cobro de arriendo de software, equipos de cómputo y de control, por un monto de US\$. 22,500 mensuales más IVA, los cuales serán incrementados anualmente. Este canon de arriendo se origina por la adquisición por parte de la Compañía de un sistema denominado Llave en Mano de Sistemas Integrados de Control y Cobro de Peajes, el cual comenzó a operar durante el primer trimestre del año 2003, además de la renovación de la vigencia del contrato por un plazo de 5 años más.

**10. COMPROMISOS (Continuación)**

En enero 19 del 2004, se reformó el Contrato de Operación y Administración de las Estaciones de Peajes, estipulando un canon mensual de US\$. 9,112 a partir de julio del 2005 por concepto de operación, administración y mantenimiento de equipos, hasta diciembre del 2007 fecha en la cual se cumple los 5 años del contrato, el mismo que se renovará automáticamente dentro de los noventa días subsiguientes si las partes no manifiestan su voluntad de dar por terminado.

El costo incurrido por reembolsos de gastos y de comisión durante el año 2006, fue de US\$. 5,264,616, nota 9.

**11. RECLASIFICACIONES**

Determinados saldos de los estados financieros a diciembre 31 del 2006, han sido reclasificados como propósito de presentación de informe de auditoría externa.

**12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 7 del 2007) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---