

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

## Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2009 y 2008

### Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales.....	5
Estados de Resultados.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9



## **Informe de los Auditores Externos Independientes**

### **A los Accionistas y Junta Directiva de José Ocaña Mayorga Transportes S.A.**

1. Fuimos contratados para auditar el balance general adjunto de José Ocaña Mayorga Transportes S.A., al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2008 fueron auditados por otros auditores quienes emitieron un informe sin salvedades el 17 de diciembre de 2009.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de José Ocaña Mayorga Transportes S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

El control interno es un proceso efectuado por la gerencia, empleados y otros, diseñado para lograr operaciones efectivas, eficientes, informes financieros confiables y cumplimiento de las leyes y regulaciones. Establecer y mantener un control interno efectivo es una responsabilidad importante de la gerencia y requiere supervisión continua por parte de ella, para determinar que los controles están operando como se pretendió y son modificados periódicamente según las necesidades.

Las componentes de control interno como son: conciencia de control, evaluación de riesgo políticas y procedimientos, sistema de información comunicación y seguimiento, no han sido permanentemente evaluados y corregidos por la Administración de la Compañía.

El control interno diseñado por la Administración de la Compañía, no ha asegurado la emisión de informes financieros confiables, que permitan lograr operaciones efectivas, tal como se describe en las limitaciones y desviaciones incluidas en este informe.

La ausencia de un control interno efectivo produce que la información presentada por el Compañía no sea confiable y permita la aplicación de procedimientos eficientes de auditoría.

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

## Limitaciones al Alcance

3. No hemos recibido de terceros la respuestas a las carta de confirmación enviada a:
  - Institución financiera Banco del Pichincha.
  - Asesor legal de la Compañía Dr. Jaime Vayas Machado.
  - Proveedores de la Compañía por US\$ 712,997 y clientes por US\$ 1,067,244.
  - Accionistas de la Compañía por los saldos presentados en cuentas por cobrar y pagar.
  
4. No ha sido puesta a nuestra disposición, por parte de la administración de la Compañía la siguiente información:
  - Contrato de arrendamiento de equipos firmado entre la Compañía y el Sr. José Ocaña Mayorga vigente durante el año 2008 y 2009.
  - Contratos de trabajo debidamente legalizados, avisos de entrada y salida al IESS, actas de finiquito, avisos por incrementos de sueldo, del personal en relación de dependencia, así como roles de pagos mensuales, debidamente aprobados.
  - Políticas y procedimientos contables y administrativos aplicados por la compañía para la capitalización de activos fijos.
  - Políticas organizacionales para el control y manejo de la nómina y de las actividades relacionadas con la administración de recursos humanos.
  - Escrituras legalizadas, que respaldan la compra de las oficinas registradas contablemente por US\$ 190,000 y documentación soporte que respalda las adecuaciones realizadas a las oficinas por US\$ 77,973 correspondiente a años anteriores.
  - Planillas debidamente legalizadas en el Ministerio de Trabajo, relacionadas con el pago de utilidades a trabajadores, décimo tercero y cuarto correspondiente al año 2008 y 2009.
  - Estados financieros al 31 de diciembre de 2008 y sus anexos, que soporte las cifras presentadas en la declaración de impuesto a la renta a esa fecha.
  - Estados financieros al 31 de diciembre de 2009 con sus respectivas firmas de aprobación y responsabilidad.
  - Estados financieros al 30 de Junio de 2010, anexos y mayores.
  - Declaraciones de impuestos mensuales y sus anexos transaccionales, por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 diciembre de 2009.
  - Anexos para la presentación del informe de cumplimiento tributario correspondiente al ejercicio económico 2009.
  - Conciliaciones bancarias al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y anexos a las partidas conciliatorias presentadas en estas.
  - Anexo de Antigüedad de Cartera al 31 de diciembre de 2009 y 2008.
  - Anexo de cuentas por cobrar compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2009 y 2008.
  - Anexo de cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre de 2009 y 2008.
  - Anexos de órdenes por servicios prestados a sus clientes durante el año 2008, que fueron facturadas en el año 2009 y anexos de ordenes por servicios prestados a sus clientes durante el año 2009, que fueron facturadas en el año 2010, con el objetivo de cuantificar los ingresos por servicios devengados en el año 2009 y 2008 que pudieron ser contabilizados en periodos que no corresponden.

## José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

- Anexo de garantías entregadas y/o recibidas por terceros que respaldan las operaciones aplicadas por la compañía vigentes al 31 de diciembre de 2009.
  - Anexos y soportes que justifiquen las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 2009, en fondos rotativos por US\$ 269,823, otras cuentas por cobrar por US\$ 280,180 y la documentación que soporten su liquidación en el año 2010, si existiere.
  - Anexo de amortización de pólizas de seguro, vigentes para el año 2009 y documentación soporte que respalde el gasto seguros registrados contablemente por US\$ 195,518.
  - Anexo de órdenes de servicio procesadas y efectivamente recibidas por la Compañía, correspondiente al año 2009, que fueron facturadas por los proveedores en el año 2010, con el objetivo de determinar la existencia de pasivos omitidos, gastos y costos no registrados en el periodo en el que corresponden.
  - Anexo de proveedores (gasto provisión), al 31 de diciembre de 2009 por US\$ 851,095.
  - Anexo de otras cuentas por pagar por US\$ 596,174 registradas contablemente al 31 de diciembre de 2009.
  - Toma física de activos fijos, efectuada por la Compañía al 31 de diciembre de 2009.
  - Toma física de inventarios de repuestos, anexo de inventarios valorados, kárdex y documentación soporte que respalde los consumos y las compras del año 2009.
  - Anexo al 31 de diciembre de 2009 que respalde la provisión por participación trabajadores por US\$ 50,489, correspondiente a años anteriores y documentación soporte de su posterior liquidación y pago.
5. Al 31 de diciembre de 2009, no se puede cuantificar la contingencia tributaria por IVA, por los servicios adquiridos correspondientes a alquileres de equipos que son facturados por los proveedores bajo el concepto de servicios de transporte.
  6. Al 31 de diciembre de 2009, se nos ha proporcionado el anexo por liquidaciones de haberes de ex empleados por US\$21,854 pendientes de pago correspondientes a años anteriores. No ha sido posible conciliar dicho anexo con los saldos presentados en los estados financieros a esa fecha.
  7. De la muestra seleccionada al comparar los sueldos según roles de pagos frente a los valores fijados por Ley por concepto de salario básico, se determinó que estos son inferiores, por lo que existe una contingencia laboral muy alta. No nos es posible cuantificar esta contingencia.
  8. Explicación de la diferencia por US\$ 101,675 determinada al conciliar los valores presentados por beneficios sociales en los roles de pago por US\$ 719,792 frente a los registros contables por US\$ 618,117.
  9. Explicación de la diferencia por US\$ 11,459 determinada al conciliar el total de ingresos evidenciados en los roles de pago por US\$ 2,006,592 frente a los registros contables por US\$ 1,995,133.
  10. Explicación de la diferencia por US\$ 34,040 determinada al conciliar los valores en roles de pago en concepto de aportes al IESS por US\$ 431,417 frente a las planillas pagadas al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$ 397,377.
  11. Explicación de la diferencia producida por US\$137,582 determinada al conciliar el Anexo de

## José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

Ventas por US\$ 9,501,003 frente a los registros contables por US\$ 9,638,585.

12. Explicación de la diferencia por US\$ 135,238, determinada al comparar el anexo de clientes por US\$ 1,208,776 frente a los saldos presentados en el estado financiero al 31 de diciembre de 2009 por US\$ 1,344,014.
13. Explicación de la diferencia por US\$ 23,386 determinada al comparar la respuesta recibida por el Banco del Pacifico al 31 de diciembre de 2009 por US\$ 298,957 frente a los cifras presentadas en el estado financiero por obligaciones bancarias por US\$ 275,571.
14. Explicación de la diferencia por US\$ 23,550 determinada al conciliar el anexo de proveedores por US\$ 1,516,194 frente a los registros contables por US\$ 1,539,744.
15. Al 31 de diciembre de 2009, existen cuentas por pagar por US\$ 580,118, registrados en el modulo de proveedores, los cuales no se encuentran registrados contablemente, por lo cual se requiere una explicación de dicha diferencia.
16. Al comparar las respuestas recibidas de los proveedores, al 31 de diciembre de 2009, frente a los saldos presentados en el modulo de cuentas por pagar se determinaron diferencias por US\$ 54,940 siendo superiores las presentadas en el modulo, las cuales no han sido explicadas.
17. La compañía no ha procedido a calcular la participación a trabajadores e impuesto a la renta por el año terminado el 31 de Diciembre de 2009 debido a esta situación los pasivos y resultados del ejercicio se encuentran subestimados y sobreestimados en US\$101,000 aproximadamente.
18. Debido a la ausencia de un adecuado control interno explicado en el párrafo 2 y la falta de información, documentación y aclaración de las diferencias y asuntos mencionados en los párrafos 3 al 17, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para expresar y no expresamos una opinión sobre los estados financieros del año 2009, mencionados en el primer párrafo.
19. Tal como se menciona en la *Nota 1*, adjunta a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2009, la Compañía desarrolla el 75% de las actividades con un solo cliente. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

  
~~Mary Chávez - Socia~~  
RNC No. 27052

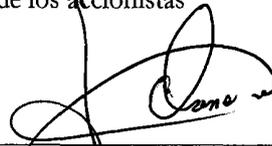
SC - RNAE No.734

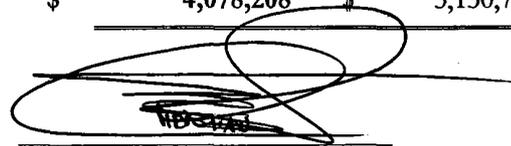
22 de Julio 2010  
Quito-Ecuador

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

## Balances Generales

	31 de Diciembre de	
	2009	2008
	(US Dólares)	
<b>Activos</b>		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	\$ 548,397	\$ 913,944
Cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	3,298,759	1,925,077
Gastos anticipados	-	33,417
Total activos corrientes	3,847,156	2,872,438
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 5)</i>	228,552	255,194
Otros activos	2,500	3,100
Total activos	\$ 4,078,208	\$ 3,130,732
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones bancarias <i>(Nota 6)</i>	\$ 266,567	\$ 213,153
Cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>	2,977,153	2,133,304
Pasivos acumulados <i>(Nota 8)</i>	169,084	160,298
Total pasivos corrientes	3,412,804	2,506,755
Préstamos – porción a largo plazo <i>(Nota 9)</i>	37,774	275,583
Patrimonio de los accionistas:		
Capital Social <i>(Nota 11)</i>	3,000	3,000
Reserva legal	1,500	1,500
Resultados acumulados años anteriores	343,894	123,347
Resultado del ejercicio	279,236	220,547
Total patrimonio de los accionistas	627,630	348,394
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	\$ 4,078,208	\$ 3,130,732

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. José Ocaña Mayorga  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. Christian Yugsi  
 Contador

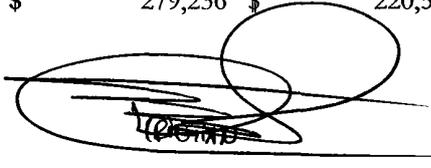
*Véanse las notas adjuntas.*

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

## Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos operacionales :	\$	\$
Ventas, netas <i>(Nota 13)</i>	9,638,585	8,753,288
Costo de Ventas	(9,140,136)	(7,878,835)
Utilidad bruta	498,449	874,453
 Gastos de operación:		
Gastos de administración y ventas	(387,693)	(525,854)
Utilidad en operaciones	110,756	348,599
 Otros ingresos (gastos):		
Comisiones y financieros	(36,880)	(24,452)
Otros – neto	205,360	82,655
	168,480	58,203
 Utilidad neta del año antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta	\$ 279,236	\$ 406,802
 Participación de trabajadores	-	61,020
Impuesto a la Renta	\$ -	\$ 125,235
 Utilidad neta del año	\$ 279,236	\$ 220,547

  
 Sr. José Ocaña Mayorga  
 Gerente General

  
 Sr. Christian Yugsi  
 Contador

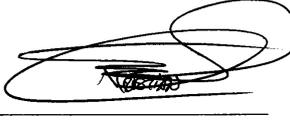
*Véanse las notas adjuntas*

José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados años anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre 2007	\$ 3,000	\$ 1,500	\$ 101,598	\$ 21,749	\$ 127,847
Reclasificaciones	-	-	21,749	(21,749)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	220,547	220,547
<b>Saldos al 31 de Diciembre 2008</b>	<b>3,000</b>	<b>1,500</b>	<b>123,347</b>	<b>220,547</b>	<b>348,394</b>
Reclasificaciones	-	-	220,547	(220,547)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	279,236	279,236
<b>Saldos al 31 de Diciembre 2009</b>	<b>\$ 3,000</b>	<b>\$ 1,500</b>	<b>\$ 343,894</b>	<b>\$ 279,236</b>	<b>\$ 627,630</b>

  
 Sr. José Ocaña Mayorga  
 Gerente General

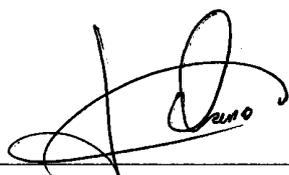
  
 Sr. Christian Yugsi  
 Contador

Véanse las notas adjuntas

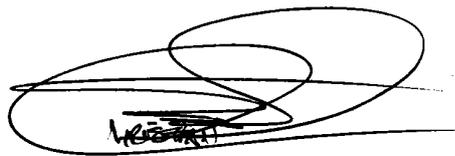
# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo en las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	\$ 279,236	\$ 220,547
Más: Cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:		
Depreciación	26,642	36,702
Amortizaciones	600	95,032
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(1,373,682)	(980,733)
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	33,417	(9,877)
Aumento en cuentas por pagar	843,849	981,741
Aumento de pasivos acumulados	8,786	-
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	(181,152)	343,412
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedades y equipos	-	(30,766)
Efectivo neto (usado) en las actividades de inversión	-	(30,766)
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones bancarias y terceros	53,414	91,121
Préstamos a largo plazo	(237,809)	186,575
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	(184,395)	277,696
(Disminución) Aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(365,547)	590,342
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año, neto de sobregiros	913,944	323,602
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año, neto de sobregiros	\$ 548,397	\$ 913,944



Sr. José Ocaña Mayorga  
Gerente General



Sr. Christian Yugsi  
Contador

*Véanse las notas adjuntas.*

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2009 y 2008

## 1. Operaciones

José Ocaña Mayorga Transportes S.A. es una sociedad anónima constituida el 16 de octubre de 2001, inscrita en el registro mercantil el 29 de noviembre del mismo año en la ciudad de Quito. El objeto principal de la compañía es dedicarse al transporte pesado y extrapesado de carga por carretera a nivel nacional e internacional, así como también la puesta a disposición de mano de obra y medios mecánicos para el traslado de maquinaria.

Sus actividades las realiza con transporte arrendado a su principal accionista, su oficina principal está ubicada en la ciudad de Quito y sus principales accionistas son personas naturales.

Aproximadamente un 75% de los ingresos y costos, cuentas por cobrar y por pagar corresponden a transacciones originadas por las operaciones del contrato de servicios firmado con la Empresa Estatal de Exploración y Producción de Petróleos del Ecuador Petroproducción, a través de la Unidad de administración y operación temporal del Bloque 15 y Campos Unificados Edén Yuturi y Limoncocha (*Ver Nota 13*).

## 2. Políticas Contables Significativas

### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las normas ecuatorianas de contabilidad, no requieren que los estados financieros incluyan los siguientes asuntos, los cuales son requeridos por las normas internacionales de información financiera, como sigue:

- El reconocimiento de arriendos financieros como activos y obligaciones por arrendamientos futuros, depreciados sobre la vida útil del activo.
- El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por las normas contables.

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las (NIIF) han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial, La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir del 1 de enero de 2009 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control, lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha entidad:

- Aplicaran a partir del 1 de Enero de 2012: todas las compañías que no se identifiquen como compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de Diciembre de 2007; compañías Holding o tenedoras de acciones, compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- Se establece el 1 de Enero de 2011 como fecha de transición; para este grupo que deberán preparar y presentar sus estados comparativos de acuerdo a NIIF al 31 de Diciembre de 2011.
- Como parte del proceso de transición, las compañías prepararan obligatoriamente hasta marzo de 2011 un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos lo siguiente:
  - Un plan de capacitación.
  - El respectivo plan de implementación.
  - La fecha de diagnostico de los principales impactos en la Compañía.

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

- Esta información deberá ser aprobada por el apoderado de las compañías extranjeras que ejerzan actividades en el país.
- Adicionalmente, se deberá preparar, para las fechas de transición, estados financieros comparativos con especial atención en :
  - Conciliaciones entre el patrimonio neto de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de acuerdo con las NIIF, al 1 de Enero y al 31 de Diciembre.
  - Conciliaciones entre el estado de resultados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de acuerdo con las NIIF del 2011.
  - Explicar cualquier ajuste material, si lo hubiera al estado de flujos de efectivo del 2011, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

El Efectivo y equivalentes de efectivo están definidos como efectivo y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja, con riesgo insignificante de cambios en el valor.

#### Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, por los servicios prestados.

#### Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición el cual no supera su valor de mercado. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Oficinas y adecuaciones de oficinas	5.00 %
Equipos de computación	33.33 %
Vehículos	20.00 %
Equipos de Oficina	10.00 %
Muebles y enseres	10.00 %

El gasto por depreciación de los activos depreciables se registra en los resultados del año.

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

### Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar por compras de bienes y servicios tienen un plazo de hasta 30 días, son registradas al costo, el cual es razonable, considerando que serán pagadas en el futuro por los bienes y servicios recibidos.

### Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están reconocidos de acuerdo a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y se contabilizan de acuerdo con la base del devengado.

### Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras, están registradas al costo, considerando que fueron recibidas e incluyen los cargos asociados con la adquisición de estas obligaciones. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas.

### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio se registra como gasto del período en que se devenga.

### Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta vigente es del 25% y 15% para las utilidades líquidas que se reinviertan en el país de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga, bajo el método de impuesto a la renta por pagar.

### Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

### Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se ha facturado el servicio.

### Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen en los estados financieros cuando se ha recibido el bien y/o servicio consecuentemente la Compañía reconoce sus costos y gastos, sobre la base del método del devengado.

## 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
Fondos rotativos	\$ 269,824	\$ 72,716
Bancos	278,573	445,130
Inversiones	-	396,098
	<u>\$ 548,397</u>	<u>\$ 913,944</u>

El efectivo en Fondos rotativos corresponde a valores entregados y pendientes de liquidar a diferentes funcionarios por US\$ 69,397 y accionistas por US\$ 200,427, para ejecutar desembolsos o pagos a proveedores de bienes y/o servicios en el campo.

Inversiones, representan la retención del 5% de los pagos realizados por Petroamazonas Ecuador S.A., según contrato firmado (**Ver Nota 13**) y que al 31 de diciembre de 2008 se encontraban depositados en el Banco Ecuatoriano de la Vivienda. Dichos valores fueron devueltos en el año 2009.

(Espacio en Blanco)

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 4. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	\$ 1,328,584	\$ 919,900
Accionistas	162,106	-
Compañías Relacionadas	1,450,577	872,195
Crédito Tributario	164,736	-
Anticipos	127,452	65,258
Empleados	6,053	8,473
Otras	59,251	59,251
	\$ 3,298,759	\$ 1,925,077

Las cuentas por cobrar accionistas corresponden a valores entregados en calidad de anticipos, para la realización de trabajos a clientes.

El movimiento de compañías relacionadas, por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, es como sigue:

	José Ocaña Mayorga	Bigcranes & Trucks Cia. Ltda.
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	\$ 872,195	\$ -
Préstamos	-	199,152
Pagos de cuentas de relacionadas	1,092,140	15,526
Depósitos	(25,637)	-
Cruce de cuentas vs anticipos	(729,391)	-
Ajustes	-	26,592
Saldo final	\$ 1,209,307	\$ 241,270

Los pagos de cuentas de relacionadas corresponden a: Tarjetas de Crédito, Cuotas por adquisición de vehículos a instituciones financieras, pasajes, importaciones, IESS, sueldos y facturas de proveedores pertenecientes a dichas relacionadas.

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 5. Propiedades y Equipos

El movimiento de las propiedades y equipos, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Saldos al 31 de Diciembre de 2007	Adiciones	Reclasifi- caciones Bajas y/o Ventas	Saldos al 31 de Diciembre de 2008	Adiciones	Saldos al 31 de Diciembre de 2009
<i>(US Dólares)</i>						
Oficinas	190,000	-	-	190,000	-	190,000
Adecuaciones de Oficinas	77,973	-	-	77,973	-	77,973
Muebles y enseres	19,779	4,650	-	24,429	-	24,429
Equipo de computación	8,477	6,045	(3,204)	11,318	-	11,318
Vehículos	351,504	20,071	(351,500)	20,075	-	20,075
(-) Depreciación acumulada	(386,607)	(36,702)	354,708	(68,601)	(26,642)	(95,243)
	<b>\$ 261,126</b>	<b>\$ (5,936)</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ 255,194</b>	<b>\$ (26,642)</b>	<b>\$ 228,552</b>

Al 31 de Diciembre de 2009, ciertos activos de la Compañía garantizan obligaciones (*Ver Nota 9 y 12*)

### 6. Obligaciones Bancarias

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2009	2008
<i>(US Dólares)</i>		
<b>Banco del Pichincha S.A.</b>		
Con vencimiento en de julio de 2010, no devenga intereses (Corresponde al leasing de tres Volquetas con opción a \$ compra).	28,770	\$ -
<b>Banco del Pacífico</b>		
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	237,797	213,153
	<b>\$ 266,567</b>	<b>\$ 213,153</b>

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 7. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	\$ 2,294,966	\$ 1,716,973
Accionistas	185,249	118,146
Impuestos	170,337	95,022
Empleados	279,573	128,628
IESS	47,028	59,897
Otras	-	14,638
	\$ 2,977,153	\$ 2.133,304

Las cuentas por pagar empleados corresponden a la nómina pendiente de pago correspondiente al año 2009.

### 8. Pasivos Acumulados

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios sociales	\$ 118,595	\$ 74,966
Participación trabajadores 2008	50,489	75,834
Impuesto a la renta		9,498
	\$ 169,084	\$ 160,298

### 9. Obligaciones a Largo Plazo

	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Banco del Pacífico</b>		
Con vencimiento en noviembre de 2010 devenga intereses calculado a una tasa del 11.12% anual.	211,157	400,000
Con vencimiento el 29 de febrero de 2012 devenga intereses calculado a una tasa del 11.23% anual.	64,414	88,736
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	(237,797)	(213,153)
	\$ 37,774	\$ 275,583

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Las cuotas de capital e interés para los períodos futuros son como sigue:

Año	2009	
	Capital	Interés
	<i>(US Dólares)</i>	
2010	\$ -	\$ 18,824
2011	32,427	2,815
2012	5,347	75
	<u>\$ 37,774</u>	<u>\$ 21,714</u>

Año	2008	
	Capital	Interés
	<i>(US Dólares)</i>	
2010	237,809	18,823
2011	32,427	2,815
2012	5,347	75
	<u>\$ 275,583</u>	<u>\$ 21,713</u>

### 10. Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta

Para propósitos de la determinación de la base imponible para el cálculo de la participación de trabajadores e impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2008, la compañía sumo gastos no deducibles por US\$ 162,044 y registro ingresos exentos por US\$ 6,887.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2008, se efectuaron retenciones en la fuente por US\$ 115,737.

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la fecha de declaración. Consecuentemente la facultad de revisar la declaración de impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2006, ha prescrito.

### 11. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008 el capital social suscrito y pagado consiste de 600 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 5.00 de valor unitario.

# José Ocaña Mayorga Transportes S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 12. Garantías Entregadas y/o Recibidas

Las garantías entregadas por la Compañía al 31 de Diciembre de 2009 son:

<b>Tipo</b>	<b>Beneficiario</b>	<b>2009</b>
		<i>(US Dólares)</i>
Hipoteca abierta (oficinas)	Banco del Pacífico	Indeterminada
Fiel cumplimiento	Petroproducción	5% del valor del contrato

## 13. Contratos

El treinta de julio de 2008, la compañía firmó el contrato No. C0039-UB15-2008 de "Servicios de Transporte Terrestre de carga, equipos de levantamiento de carga, administración de operaciones logísticas y manejo de inventarios en las bodegas de CPF y EPF, y movilización de las Torres de perforación y reacondicionamiento de pozos dentro de las instalaciones de Petroproducción UAOT bloque 15" con Petroproducción UAOT bloque 15, por un monto total de \$ 9,176,728 con una duración de dos años contados a partir de la suscripción del mismo.

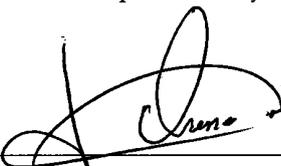
Petroproducción UAOT BLOQUE 15 en caso de incumplimiento o retraso en la prestación de los servicios impondrá las siguientes multas:

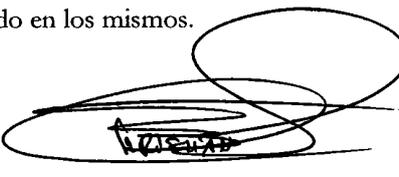
- Por incumplimiento del servicio.- Diaria de hasta US\$ 500.00
- Por incumplimiento de las reglas generales de seguridad.- Diaria de hasta US\$ 5,000.00
- Por incumplimiento de las normas de Protección del Medio Ambiente.- Diaria de hasta US\$ 5,000.00
- Por incumplimiento de las normas de Acatamiento de la Ley.- De hasta US\$ 5,000.00

La Administración de la Compañía a Julio de 2010, espera la renovación del contrato, por lo que su continuidad, dependerá de la renovación de mismo.

## 14. Eventos Posteriores

A la fecha de emisión, 22 de julio de 2010, de los estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

  
Sr. José Ocaña Mayorga  
Gerente General

  
Sr. Christian Yugsi  
Contador