

**JOSE OCAÑA MAYORGA
TRANSPORTES S.A.**

Estados Financieros por el Año
Terminado el 31 de Diciembre del 2012 e
Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
JOSÉ OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Fuimos contratados para auditar los estados financieros que se adjuntan de JOSÉ OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en que nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Sin embargo, debido a los asuntos descritos en los párrafos de bases para la abstención de opinión, no nos fue factible obtener suficiente evidencia apropiada de auditoría para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases para la abstención de opinión

4. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 7 de enero de 2009, publicada en el Registro Oficial No. 498 se estableció el 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 la Superintendencia de Compañías. De acuerdo con este cronograma la Compañía debió utilizar las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición; sin embargo, hasta la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha aplicado la nueva normativa para la preparación y presentación de sus estados financieros. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no presentan la posición financiera, resultados de su operación y flujos de caja de la Compañía de acuerdo con los principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en el país.
5. Durante el año 2012, la Compañía no preparó las conciliaciones bancarias mensuales de enero a diciembre de las cuentas corrientes en las cuales mantiene depositado su dinero en efectivo, por lo tanto, no es posible determinar la existencia o no de partidas conciliatorias de naturaleza deudora y acreedora que requieran ser analizadas y registradas en los estados financieros adjuntos. Debido a la naturaleza de los registros contables y a la falta de las

mencionadas conciliaciones, no nos ha sido posible satisfacerlos de los saldos registrados en la cuenta de bancos por US\$278,437 al 31 de diciembre del 2012.

6. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no dispone de la documentación sustentatoria de los saldos de Caja Chica por US\$135,423. En razón de esta circunstancia y al no poder aplicar ningún procedimiento de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad de los referidos saldos y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
7. Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta por cobrar a Clientes locales presentado en los registros contables difiere en US\$2,868,832 del saldo incluido en el detalle de cartera, dicha diferencia no ha sido conciliada por la Compañía. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible determinar los eventuales efectos, de existir alguno, sobre los estados financieros adjuntos que podría derivarse de esta situación.
8. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene registrado como parte de sus Cuentas por cobrar Directivos US\$931,814 de los cuales no dispone de un detalle de la composición del saldo, ni de evidencia suficiente y competente sobre dicho saldo. En razón de esta circunstancia y al no poder aplicar ningún procedimiento de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
9. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene registrado como parte de sus Anticipos a contratistas de Transporte y Maquinaria y Anticipos de Seguros US\$171,192 y US\$90,603; respectivamente, de los cuales no dispone de un detalle de la composición de cada saldo, ni de evidencia suficiente y competente sobre los referidos importes. En razón de esta circunstancia y al no poder aplicar ningún procedimiento de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
10. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no dispone del detalle de la cuenta por cobrar Retenciones realizadas por Instituciones por US\$206,036. En razón de esta circunstancia y al no poder aplicar ningún procedimiento de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
11. Fuimos designados como auditores de la Compañía después del 31 de diciembre del 2012 y por lo tanto no estuvimos presentes en la verificación física de inventarios al inicio y al fin del año. No pudimos satisfacerlos mediante otros procedimientos de auditoría de las cantidades de inventarios al 31 de diciembre del 2012, cuyo saldo a esa fechas asciende a US\$104,584.
12. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no dispone del listado, ni de evidencia suficiente y competente sobre el saldo de las cuentas Propiedades y equipos netos por US\$1,275,345. En razón de esta circunstancia y al no poder aplicar ningún procedimiento de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
13. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene registrado como parte sus cuentas por pagar a Proveedores Locales, Transporte y Alquiler de máquinas y Otras cuentas por pagar US\$2,327,263 de los cuales no dispone de un detalle de la composición de los saldos, ni de evidencia suficiente y competente sobre dichos saldos. En razón de esta circunstancia y al no poder aplicar ningún procedimiento de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad de los referidos saldos y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
14. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no dispone de los mayores contables de las cuentas IVA en Ventas, Crédito tributario de IVA, Retenciones de IVA y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta por lo que no pudimos establecer la razonabilidad de los valores incluidos

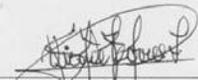
en las declaraciones de Impuesto al Valor Agregado – IVA, Retenciones del Impuesto al Valor Agregado – IVA y Retenciones de Impuesto a la Renta versus los registros contables; en adición, tampoco nos fue factible determinar los efectos de esta situación sobre los estados financieros adjuntos.

15. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no dispone de los mayores contables de las cuentas de Gastos administrativos por US\$20,510,404. En razón de esta circunstancia y al no poder aplicar ningún procedimiento de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad de los referidos saldos del grupo de gastos administrativos y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
16. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no nos proporcionó los mayores contables de las cuentas patrimoniales que ascienden a US\$4,883, ni documentación soporte suficiente y competente sobre los movimientos realizados en los saldos iniciales y durante el año en las mencionadas cuentas. En razón de estas circunstancias y al no poder aplicar ningún procedimiento de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad de los referidos saldos en este grupo de cuentas y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
17. Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta Ingresos Operacionales presentado en los registros contables difiere en US\$424,131 de la base de facturación, dicha diferencia no ha sido conciliada por la Compañía. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible determinar los eventuales efectos, de existir alguno, sobre los estados financieros adjuntos que podría derivarse de esta situación.
18. Como puede desprenderse de la lectura de los párrafos 4 al 17, durante el año 2012 han ocurrido diversas situaciones a nivel del sistema financiero contable que han afectado la operatividad del sistema de control interno de JOSÉ OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.; como la generación de información financiera incorrecta e incompleta. Como consecuencia de esto, a la fecha de emisión de este informe, no hemos podido satisfacernos de la adecuada operatividad del sistema de control interno de la Compañía y es posible que puedan existir incumplimientos de las normas regulatorias, errores y/o irregularidades de importancia que el sistema de control interno no prevenga o identifique en forma oportuna, y que no hayan sido detectadas a través de nuestra auditoría.
19. No hemos recibido respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de saldos enviada a los Bancos Promerica, Banco Pichincha y Banco Pacifico, lo cual nos impidió conocer la eventual existencia de préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales, pasivos contingentes y cualquier otro asunto que pudiera afectar de alguna manera a los estados financieros adjuntos.
20. En razón de que no hemos recibido respuestas de todos los abogados de la Compañía, respecto al estado de los litigios y/o contingencias vigentes al 31 de diciembre del 2012, no nos es posible determinar la existencia de posibles contingencias a esa fecha.

Abstención de opinión

21. Debido a la importancia de los asuntos descritos en el párrafo de bases para abstención de opinión, no nos fue factible obtener suficiente evidencia apropiada de auditoría para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre los estados financieros.

IFS Cía. Ltda.
Quito, 21 de marzo del 2014
RNAE No. 761

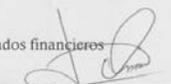

Vicente Torres
Licencia No. 17-2852

JOSÉ OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

ACTIVOS	Notas	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	3	413,860	374,974
Cuentas por cobrar comerciales	4	522,055	3,248,786
Inventarios		104,584	-
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	<u>1,421,286</u>	<u>1,825,623</u>
Total activos corrientes		<u>2,461,785</u>	<u>5,449,383</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Edificio	6	-	190,000
Maquinaria y equipo		1,041,910	77,973
Muebles y enseres		18,802	22,029
Vehículos		212,286	20,075
Equipo de computación		<u>10,562</u>	<u>11,318</u>
Total		1,283,560	321,395
Menos depreciación acumulada		-	<u>133,504</u>
Propiedades y equipos, neto		<u>1,283,560</u>	<u>187,891</u>
OTROS ACTIVOS			
		<u>11,760</u>	-
TOTAL		<u>3,757,105</u>	<u>5,637,274</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias a corto plazo		247,372	150,708
Cuentas por pagar proveedores	7	2,326,335	3,877,704
Participación a trabajadores		21	773
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	8	<u>1,178,494</u>	<u>715,715</u>
Total pasivos corrientes		<u>3,752,222</u>	<u>4,744,900</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	9	3,000	3,000
Reserva legal		1,500	1,500
Reserva facultativa		513	-
Otras reservas		-	882,722
Pérdida (utilidades) retenidas		<u>(130)</u>	<u>5,152</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>4,883</u>	<u>892,374</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3,757,105</u>	<u>5,637,274</u>

Ver notas a los estados financieros


 José Ocaña
 Gerente General


 Ana Cecilia Vizcaino
 Contador General

JOSÉ OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	Notas	2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES		20,603,648	13,609,767
GASTOS OPERACIONALES		<u>20,510,404</u>	<u>13,559,736</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		93,244	50,031
OTROS (GASTOS) INGRESOS, NETO:		<u>(93,102)</u>	<u>44,879</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>142</u>	<u>5,152</u>
Participación a trabajadores		21	
Impuesto a la renta		<u>251</u>	<u>-</u>
Total		<u>272</u>	<u>-</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		<u>(130)</u>	<u>5,152</u>

Ver notas a los estados financieros


 José Ocaña
 Gerente General


 Ana Cecilia Vizcaino
 Contadora General

JOSÉ OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DOLARES)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otras Reservas	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	3,000	1,500	-	-	172,627	177,127
Utilidad del periodo	-	-	-	-	5,152	5,152
Ajuste	-	-	-	-	(172,627)	(172,627)
Otros	-	-	-	882,722	-	882,722
Saldos al 31 de diciembre del 2011	3,000	1,500	-	882,722	5,152	892,374
Pérdida del periodo	-	-	-	-	(130)	(130)
Apropiación de reserva	-	-	513	-	(513)	-
Ajuste	-	-	-	(882,722)	(4,639)	(887,361)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	3,000	1,500	513	-	(130)	4,883

Ver notas a los estados financieros

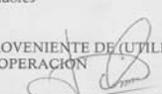

 José Ocaña
 Gerente General


 Ana Cecilia Vizcaino
 Contadora General

JOSÉ OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	23,341,831	12,189,800
Pagado a proveedores y trabajadores	(21,310,693)	(12,391,166)
Participación trabajadores	(773)	
Impuesto a la renta	(251)	(50,131)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(97,741)</u>	<u>(217,506)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>1,932,373</u>	<u>(469,003)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(1,095,669)	
Adquisición de otros activos	<u>(11,760)</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,107,429)</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (disminución) Obligaciones bancarias	96,664	(271,557)
Otras reservas	<u>(882,722)</u>	<u>882,722</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(786,058)</u>	<u>611,165</u>
CAJA Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	38,886	142,162
Saldos al comienzo del año	<u>374,974</u>	<u>232,812</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>413,860</u>	<u>374,974</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) Utilidad	(130)	5,152
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos		27,250
Provisión para cuentas dudosas, neto	(11,452)	(1,730)
Otros cargos a utilidades retenidas	(4,639)	(172,627)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	2,738,183	(1,419,967)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	404,337	(1,366,471)
Inventarios	(104,584)	31,886
Cuentas por pagar	(1,551,369)	1,892,202
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	462,779	585,433
Participación a trabajadores	(752)	
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>(50,131)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,932,373</u>	<u>(469,003)</u>


 José Ocaña
 Gerente General


 Ana Cecilia Vizcaino
 Contadora General