

JOSE OCAÑA MAYORGA

TRANSACCIONES DE GAS  
SUPERINTENDENCIA DE GAS  
DIVISION INFORMATICA

EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

20 MAYO 2006  
*Patricio Viteri*

31 DE DICIEMBRE DEL 2005

911965

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y Directores de  
**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**

- 1.- Hemos auditado los balances generales adjuntos de **JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**, al 31 de diciembre del 2005 y 2004, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la auditoría.
- 2.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las principales estimaciones realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
- 3.- En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.** al 31 de diciembre del 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

*Servicios de Auditoria Externa*

Registro SC No.518  
Quito, Mayo 29 del 2006



María Elena Carrera Vega  
Socia –Licencia RNC No.21501

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en U.S.Dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	40.892	112.980
Cuentas por Cobrar	5	711.756	412.052
Gastos Anticipados	6	<u>16.792</u>	<u>21.273</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>769.440</b>	<b>546.305</b>
<b>PROPIEDADES, Y EQUIPOS</b>			
Edificios		190.000	0
Muebles y Equipos		5.300	5.300
Equipos de Computación		5.674	2.468
Vehículos		754.932	754.932
Depreciación Acumulada		<u>-464.296</u>	<u>-304.780</u>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS, Neto</b>	7	<b><u>491.610</u></b>	<b><u>457.920</u></b>
Activo Diferido	8	321.787	435.722
Otros Activos		<u>3.463</u>	<u>3.387</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>1.586.300</u></b>	<b><u>1.443.334</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarios		279.753	120.641
Cuentas por Pagar	9	374.258	278.102
Pasivos Acumulados	10	<u>54.180</u>	<u>86.450</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>708.191</u></b>	<b><u>485.193</u></b>
Obligaciones Largo Plazo	13	<u>795.743</u>	<u>934.916</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.503.934</b>	<b>1.420.109</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	3.000	3.000
Resultados Acumulados		20.225	0
Resultado del Ejercicio		<u>59.141</u>	<u>20.225</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>82.366</u></b>	<b><u>23.225</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b>1.586.300</b> <b>=====</b>	<b>1.443.334</b> <b>=====</b>

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en U.S.Dólares)

<b>INGRESOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
ventas, netas		3.374.102	4.218.356
Costo de Ventas		<u>-3.161.226</u>	<u>-4.012.658</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		212.876	205.698
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Administración		-215.428	-49.996
Ventas		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<u>-215.428</u>	<u>-49.996</u>
<b>UTILIDAD(PERDIDA) EN OPERACIONES</b>		-2.552	155.702
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>			
Otros ingresos		231.605	91.161
otros egresos		<u>-117.458</u>	<u>-8.227</u>
<b>TOTAL OTROS, NETO</b>		<u>114.147</u>	<u>82.934</u>
<b>Utilidad(Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		111.595	238.636
<b>Menos:</b>			
Participación trabajadores	11	16.739	35.795
Impuesto a la Renta	12	<u>35.715</u>	<u>54.308</u>
<b>TOTAL</b>		<u>52.454</u>	<u>90.103</u>
Compensación con pérdida anterior		<u>0</u>	<u>-128.308</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA)DEL EJERCICIO</b>		<b>59.141</b> =====	<b>20.225</b> =====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

(Expresados en U.S.Dólares)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2003</b>	<b>3.000</b>	<b>0</b>	<b>-128.308</b>	<b>-125.308</b>
Transferencia de la pérdida 2003	0	-128.308	128.308	0
Utilidad del ejercicio 2004	0	0	148.533	148.533
Compensación con la pérdida 2003	<u>0</u>	<u>128.308</u>	<u>-128.308</u>	<u>0</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>3.000</b>	<b>0</b>	<b>20.225</b>	<b>23.225</b>
Transferencia de saldos 2004	0	20.225	-20.225	0
Utilidad del ejercicio 2005	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>59.141</u>	<u>59.141</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	<b><u>3.000</u></b>	<b><u>20.225</u></b>	<b><u>59.141</u></b>	<b><u>82.366</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

(Expresados en U.S.Dólares)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	2.662.346	4.017.062
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-2.675.314	-3.854.065
Compensación de perdida 2003	0	128.308
Otros ingresos (gastos)	114.147	82.934
<b>Efectivo neto proveniente en operación</b>	<u>101.179</u>	<u>374.239</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de Propiedades y equipos	-193.206	-5.155
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>-193.206</u>	<u>-5.155</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancarias	159.112	120.641
Préstamos largo plazo	-139.173	-376.745
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento</b>	<u>19.939</u>	<u>-256.104</u>
 <b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	-72.088	112.980
 <b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIV DE EFECTI. AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>112.980</u>	<u>0</u>
 <b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<u>40.892</u>	<u>112.980</u>
	=====	=====
 <b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD(PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIÓN</b>		
Utilidad (Pérdida)	59.141	20.225
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (Pérdida) con el efectivo neto proveniente(Utilizado) en operación:</b>		
Depreciación del activo fijo	159.516	152.036
Amortización del activo diferido	113.859	113.666
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Variación de cuentas por cobrar	299.704	201.293
Variación de pagos anticipados	4.481	-21.273
Variación de cuentas por pagar	-535.522	-91.708
 <b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIÓN</b>	<u>101.179</u>	<u>374.239</u>
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en U.S. Dólares)

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.** se constituyó en la República del Ecuador, el 29 de noviembre del 2001, con el objeto social principal de dedicarse al transporte de carga por carretera a nivel nacional e internacional, también es objeto social la puesta a disposición de mano de obra y de medios mecánicos y en general a todos los actos y contratos permitidos por la ley y que guarden relación al objeto social de la compañía.

Durante el ejercicio económico 2004, la compañía se dedicó principalmente a la transportación terrestre

**NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Ingresos y Costos de Ventas-** Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

**Valuación de Propiedades, y Equipos .-** Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 30 años para edificios, 20 años para vehículos, 10 años para Muebles y equipos, y 3 años para equipos de computación.

**Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.-** Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (ver Notas 11 y 12).

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 10% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente el 50% del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad.

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en U.S. Dólares)

**NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

**Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.-** La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>Año terminado Diciembre 31</b>	<b>Variación Porcentual</b>
2003	6.00
2004	1.95
2005	3.14

**NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Bancos	<u>40.892</u>	<u>112.980</u>
<b>Total</b>	<b><u>40.892</u></b> =====	<b><u>112.980</u></b> =====

**NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Clientes	146.980	276.690
Compañías relacionadas	269.732	0
Crédito tributario	6.230	24.028
Anticipos	112.671	0
Empleados	59.218	0
Otros	<u>116.925</u>	<u>111.334</u>
<b>Total</b>	<b><u>711.756</u></b> =====	<b><u>412.052</u></b> =====

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

(Expresados en U.S. Dólares)

**NOTA 6 – GASTOS ANTICIPADOS**

El detalle de los Gastos Anticipados al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Seguros	<u>16.792</u>	<u>21.273</u>
<b>Total</b>	<b><u>16.792</u></b>	<b><u>21.273</u></b>
	=====	=====

**NOTA 7 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento de las Propiedades y Equipos durante los ejercicios económicos 2005 y 2004, es como sigue:

	Saldo Final 2003	Adiciones	Saldo Final 2004	Adiciones	Saldo Final 2005
Edificios(Oficinas)	0	0	0	190.000	190.000
Muebles y Equipos	2.400	2.900	5.300	0	5.300
Equipos de Computación	213	2.255	2.468	3.206	5.674
Vehículos	<u>754.932</u>	<u>0</u>	<u>754.932</u>	<u>0</u>	<u>754.932</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>757.545</u></b>	<b><u>5.155</u></b>	<b><u>762.700</u></b>	<b><u>193.206</u></b>	<b><u>955.906</u></b>
Depreciación Acumulada	<u>-152.744</u>	<u>-152.036</u>	<u>-304.780</u>	<u>-159.516</u>	<u>-464.296</u>
<b>Total</b>	<b><u>604.801</u></b>	<b><u>-146.881</u></b>	<b><u>457.920</u></b>	<b><u>33.690</u></b>	<b><u>491.610</u></b>

**NOTA 8 – ACTIVO DIFERIDO**

El movimiento de los Activos Diferidos durante los ejercicios económicos 2005 y 2004, es como sigue:

	Saldo Final 2003	Adiciones	Saldo Final 2004	Adiciones	Saldo Final 2005
Gastos de constitución	5.600	0	5.600	0	5.600
Gastos de preoperación	<u>562.733</u>	<u>0</u>	<u>562.733</u>	<u>0</u>	<u>562.733</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>568.333</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>568.333</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>568.333</u></b>
Amortización Acumulada de:					
Gastos de constitución	-187	-1.120	-1.307	-1.120	-2.427
Gastos de preoperación	-18.758	-112.546	-131.304	-112.546	-243.850
Prog. de computación	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-269</u>	<u>-269</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>-18.945</u></b>	<b><u>-113.666</u></b>	<b><u>-132.611</u></b>	<b><u>-113.935</u></b>	<b><u>-246.546</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>549.388</u></b>	<b><u>-113.666</u></b>	<b><u>435.722</u></b>	<b><u>-113.935</u></b>	<b><u>321.787</u></b>

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en U.S. Dólares)

**NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Proveedores	209.579	170.409
Impuestos	5.876	11.149
Empleados	126.539	73.636
IESS por pagar	32.264	16.597
Otros	<u>0</u>	<u>6.311</u>
<b>Total</b>	<b>374.258</b> =====	<b>278.102</b> =====

**NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS**

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Beneficios Sociales	35.769	38.695
Participación Trabajadores	16.739	35.795
Impuesto a la Renta	<u>1.672</u>	<u>11.960</u>
<b>Total</b>	<b>54.180</b> =====	<b>86.450</b> =====

**NOTA 11 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Una conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores cargada a resultados es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Utilidad (Pérdida) del año terminado el 31 de diciembre	<u>111.595</u>	<u>238.636</u>
15% participación trabajadores	16.739	35.795
<b>Participación trabajadores por pagar</b>	<b>16.739</b> =====	<b>35.795</b> =====

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en U.S. Dólares)

**NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Utilidad (Pérdida) del año terminado el 31 de diciembre	111.595	238.636
<b>Menos</b>		
15% participación trabajadores	16.739	35.795
<b>Más</b>		
Gastos no deducibles	48.002	14.392
<b>Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%</b>	<u>142.858</u>	<u>217.233</u>
Impuesto a la renta	35.714	54.308
<b>Menos</b>		
Anticipos de Impuesto a la Renta	0	0
Retención en la Fuente	<u>-34.042</u>	<u>-42.348</u>
<b>Impuesto a la Renta por pagar o (Crédito Tributario)</b>	<u>1.672</u> =====	<u>11.960</u> =====

**NOTA 13 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO**

El detalle de las Obligaciones largo plazo al 31 de diciembre del 2005 y 2004, es como sigue:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Obligaciones bancarias	135.586	0
Préstamos de accionistas	<u>660.157</u>	<u>934.916</u>
<b>Total</b>	<u>795.743</u> =====	<u>934.916</u> =====

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

---

(Expresados en U.S. Dólares)

**NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, el capital social suscrito y pagado está constituido por 600 acciones de U.S. \$ 5,00 cada una.

**NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES**

En el año 2005 la administración de la compañía renovó hasta el 31 de octubre del 2006, el contrato de operación con la compañía Occidental exploration and production company, compañía que operaba en el Ecuador a través de un contrato con el Gobierno ecuatoriano. El 15 de mayo del 2006 el Gobierno Ecuatoriano dio por terminado el contrato con la compañía Occidental , pasando los contratos a Petroproducción, al respecto hemos recibido de Petroproducción una comunicación de subrogación del contrato en los mismos términos y plazos.

---