

JOSE OCAÑA MAYORGA
TRANSPORTES S.A. *g1965*

EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006



SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA SAEX CIA. LTDA.
Contadores Públicos – Auditores

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas 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 2006 y 2005, 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 auditoria.
- 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 auditoria 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 2006 y 2005, 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, Noviembre 15 del 2008



María Elena Carrera Vega
Socia –Licencia RNC No.21501

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en U.S.Dólares)

ACTIVOS	<u>Notas</u>	2006	2005
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	121,744	40,892
Cuentas por Cobrar	5	346,709	711,756
Gastos Anticipados	6	<u>15,957</u>	<u>16,792</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		484,410	769,440
PROPIEDADES, Y EQUIPOS			
Edificios		190,000	190,000
Adecuaciones oficina		59,641	0
Muebles y Equipos		14,391	5,300
Equipos de Computación		10,728	5,674
Vehículos		754,932	754,932
Depreciación Acumulada		<u>-632,186</u>	<u>-464,296</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, Neto	7	397,506	491,610
Activo Diferido	8	207,928	321,787
Otros Activos		<u>3,463</u>	<u>3,463</u>
TOTAL		1,093,307	1,586,300
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	9	62.888	279.753
Cuentas por Pagar	10	728.670	374.258
Pasivos Acumulados	11	<u>60.065</u>	<u>54.180</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>851.623</u>	<u>708.191</u>
Obligaciones Largo Plazo	14	<u>135.586</u>	<u>795.743</u>
TOTAL PASIVO		<u>987.209</u>	<u>1.503.934</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	15	3.000	3.000
Reserva Legal		1.500	0
Resultados Acumulados		77.866	20.225
Resultado del Ejercicio		<u>23.732</u>	<u>59.141</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>106.098</u>	<u>82.366</u>
TOTAL		<u>1.093.307</u>	<u>1.586.300</u>
		=====	=====

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
 (Expresados en U.S.Dólares)

INGRESOS	<u>Notas</u>	2006	2005
ventas, netas		2,654,401	3,374,102
Costo de Ventas		<u>-2,414,208</u>	<u>-3,161,226</u>
UTILIDAD BRUTA		240,193	212,876
 GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		-202,299	-215,428
Ventas		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-202,299</u>	<u>-215,428</u>
UTILIDAD(PERDIDA) EN OPERACIONES		37,894	-2,552
 OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Otros ingresos		53,647	231,605
otros egresos		<u>-33,803</u>	<u>-117,458</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>19,844</u>	<u>114,147</u>
 Utilidad antes de Participación			
Trabajadores e Impuesto a la Renta		57,738	111,595
 Menos:			
Participación trabajadores	12	8,661	16,739
Impuesto a la Renta	13	<u>25,345</u>	<u>35,715</u>
TOTAL		<u>34,006</u>	<u>52,454</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		23,732	59,141
		=====	=====

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 2006 Y 2005

(Expresados en U.S.Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2004	3,000	0	0	20,225	23,225
Transferencia de saldos 2004	0	0	20,225	-20,225	0
Utilidad del ejercicio 2005	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>59,141</u>	<u>59,141</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2005	3,000	0	20,225	59,141	82,366
Transferencia de saldos 2005	0	1,500	57,641	-59,141	0
Utilidad del ejercicio 2006	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23,732</u>	<u>23,732</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2006	3,000	1,500	77,866	23,732	106,098
	=====	=====	=====	=====	=====

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 2006 Y 2005
(Expresados en U.S. Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2006	2005
Recibido de clientes	3.019.448	2.662.346
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-2.007.632	-2.675.314
Otros ingresos (gastos)	19.844	114.147
Efectivo neto proveniente de operación	1.031.660	101.179
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedades y equipos	-73.786	-193.206
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-73.786	-193.206
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	-216.865	159.112
Préstamos largo plazo	-660.157	-139.173
Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento	-877.022	19.939
 AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO	80.852	-72.088
 SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	40.892	112.980
 SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	121.744	40.892
	=====	=====
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO		
NETO PROVENIENTE DE OPERACIÓN		
Utilidad	23.732	59.141
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de operación:		
Depreciación del activo fijo	167.890	159.516
Amortización del activo diferido	113.859	113.859
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	365.047	299.704
Variación de pagos anticipados	835	4.481
Variación de cuentas por pagar	<u>360.297</u>	<u>-535.522</u>
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACIÓN	1.031.660	101.179
	=====	=====

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 2006 Y 2005
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

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 2006, la compañía se dedicó a su principal objeto social que es la transportación terrestre nacional.

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: 20 años para oficinas y adecuaciones de oficinas, 10 años para Muebles y equipos, 5 años para vehículos , 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 12 y 13).

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.

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.

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

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.

Año terminado	Variación Porcentual
Diciembre 31	
2004	1.95
2005	3.14
2006	2.87

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2006 y 2005, es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Bancos	121.744	40.892
Total	121.744	40.892
	=====	=====

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2006 y 2005, es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Clientes	2.790	146.980
Compañías relacionadas	0	269.732
Crédito tributario	5.901	6.230
Anticipos	131.889	112.671
Empleados	49.571	59.218
Otros	156.558	116.925
Total	346.709	711.756
	=====	=====

La compañía no ha constituido provisión para cuentas incobrables por considerarlo innecesario.

NOTA 6 – GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de los Gastos Anticipados al 31 de diciembre del 2006 y 2005, es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Seguros	15.957	16.792
Total	15.957	16.792
	=====	=====

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 7 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las Propiedades y Equipos durante los ejercicios económicos 2006 y 2005, es como sigue:

	Saldo Final 2004	Adiciones	Saldo Final 2005	Adiciones	Saldo Final 2006
Edificios(Oficinas)	0	190.000	190.000	0	190.000
Adecuaciones oficinas	0	0	0	59.641	59.641
Muebles y Equipos	5.300	0	5.300	9.091	14.391
Equipos de Computación	2.468	3.206	5.674	5.054	10.728
Vehículos	<u>754.932</u>	<u>0</u>	<u>754.932</u>	<u>0</u>	<u>754.932</u>
Subtotal	762.700	193.206	955.906	73.786	1.029.692
Depreciación Acumulada	<u>-304.780</u>	<u>-159.516</u>	<u>-464.296</u>	<u>-167.890</u>	<u>-632.186</u>
Total	<u>457.920</u>	<u>33.690</u>	<u>491.610</u>	<u>-94.104</u>	<u>397.506</u>

NOTA 8 – ACTIVO DIFERIDO

El movimiento de los Activos Diferidos durante los ejercicios económicos 2006 y 2005, es como sigue:

	Saldo Final 2004	Adiciones	Saldo Final 2005	Adiciones	Saldo Final 2006
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>
Subtotal	<u>568.333</u>	<u>0</u>	<u>568.333</u>	<u>0</u>	<u>568.333</u>
Amortización Acumulada de:					
Gastos de constitución	-1.307	-1.120	-2.427	-1.120	-3.547
Gastos de preoperación	-131.304	-112.546	-243.850	-112.547	-356.397
Prog. de computación	<u>0</u>	<u>-269</u>	<u>-269</u>	<u>-192</u>	<u>-461</u>
Subtotal	<u>-132.611</u>	<u>-113.935</u>	<u>-246.546</u>	<u>-113.859</u>	<u>-360.405</u>
Total	<u>435.722</u>	<u>-113.935</u>	<u>321.787</u>	<u>-113.859</u>	<u>207.928</u>

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 9 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las Obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2006 y 2005, es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Banco del Pichincha	<u>62.888</u>	<u>279.753</u>
Total	62.888	279.753
	=====	=====

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2006 y 2005, es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Proveedores	339.106	209.579
Compañía relacionada	231.180	0
Impuestos	49.173	5.876
Empleados	84.010	126.539
IESS por pagar	<u>25.201</u>	<u>32.264</u>
Total	728.670	374.258
	=====	=====

La compañía relacionada es Bigcranes & Trucks Ecuador Cía. Ltda., de nacionalidad ecuatoriana y las transacciones que se realizan son pagos a nombre de relacionadas. (unas veces se paga a nombre de Bigcranes y en otras veces Bigcranes paga a nombre de JOM Transportes S.A.).

NOTA 11 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2006 y 2005, es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Beneficios Sociales	49.442	35.769
Participación Trabajadores	8.661	16.739
Impuesto a la Renta	<u>1.962</u>	<u>1.672</u>
Total	60.065	54.180
	=====	=====

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 12 – 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>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	57.738	111.595
15% participación trabajadores	8.661	16.739
Participación trabajadores por pagar	8.661	16.739
	=====	=====

NOTA 13 - 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>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	57.738	111.595
Menos		
15% participación trabajadores	8.661	16.739
Más		
Gastos no deducibles	52.302	48.002
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	101.379	142.858
Impuesto a la renta	25.345	35.714
Menos		
Anticipos de Impuesto a la Renta	0	0
Retención en la Fuente	-23.383	-34.042
Impuesto a la Renta por pagar o (Crédito Tributario)	1.962	1.672
	=====	=====

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 14 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El detalle de las Obligaciones largo plazo al 31 de diciembre del 2006 y 2005, es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Obligaciones bancarias:		
Banco del Pacífico	131.431	131.431
Banco del Pichincha	4.155	4.155
Préstamos de accionistas	<u>0</u>	<u>660.157</u>
Total	135.586	795.743
	=====	=====

Préstamos bancarios garantizados con bienes de propiedad de los accionistas de la compañía.

NOTA 15 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, el capital social suscrito y pagado está constituido por 600 acciones de U.S. \$ 5,00 cada una.

A la fecha de emisión del presente informe, se encuentra en trámite un aumento de capital social por \$297.000.

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.