

91965

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

EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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 2007 y 2006, 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 2007 y 2006, 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 28 del 2008

María Elena Carrera Vega
Socia –Licencia RNC No.21501



<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	10	122,032	62,888
Cuentas por Pagar	11	1,221,239	728,670
Pasivos Acumulados	12	<u>90,008</u>	<u>60,065</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,433,279</u>	<u>851,623</u>
Obligaciones Largo Plazo	15	<u>89,008</u>	<u>135,586</u>
TOTAL PASIVO		<u>1,522,287</u>	<u>987,209</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	16	3,000	3,000
Reserva Legal		1,500	1,500
Resultados Acumulados		101,598	77,866
Resultado del Ejercicio		<u>21,749</u>	<u>23,732</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>127,847</u>	<u>106,098</u>
TOTAL		<u>1,650,134</u> =====	<u>1,093,307</u> =====

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresados en U.S.Dólares)

INGRESOS	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ventas, netas		5.035.019	2.654.401
Costo de Ventas		<u>-4.740.648</u>	<u>-2.414.208</u>
UTILIDAD BRUTA		294.371	240.193
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		-332.360	-202.299
Ventas		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-332.360</u>	<u>-202.299</u>
UTILIDAD(PERDIDA) EN OPERACIONES		-37.989	37.894
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Otros ingresos		183.055	53.647
otros egresos		<u>-46.305</u>	<u>-33.803</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>136.750</u>	<u>19.844</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		98.761	57.738
Menos:			
Participación trabajadores	13	14.814	8.661
Impuesto a la Renta	14	<u>62.198</u>	<u>25.345</u>
TOTAL		<u>77.012</u>	<u>34.006</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>21.749</u>	<u>23.732</u>
		=====	=====

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 2007 Y 2006
(Expresados en U.S.Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
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
Transferencia de saldos 2006	0	0	23,732	-23,732	0
Utilidad del ejercicio 2007	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21,749</u>	<u>21,749</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	3,000 =====	1,500 =====	101,598 =====	21,749 =====	127,847 =====

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 2007 Y 2006
(Expresados en U.S. Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Recibido de clientes	4.437.384	3.019.448
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-4.360.122	-2.007.632
Otros ingresos (gastos)	135.750	19.844
Efectivo neto proveniente de operación	<u>213.012</u>	<u>1.031.660</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedades y equipos	-23.720	-73.786
Adquisición de otros activos	-154.762	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-178.482</u>	<u>-73.786</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	59.144	-216.865
Préstamos largo plazo	-46.578	-660.157
Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento	<u>12.566</u>	<u>-877.022</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	47.096	80.852
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>121.744</u>	<u>40.892</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>168.840</u>	<u>121.744</u>
	=====	=====
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACIÓN		
Utilidad	21.749	23.732
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de operación:		
Depreciación del activo fijo	160.100	167.890
Amortización del activo diferido	113.859	113.859
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	-597.635	365.047
Variación de pagos anticipados	-7.573	835
Variación de cuentas por pagar	522.512	360.297
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACIÓN	<u>213.012</u>	<u>1.031.660</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 2007 Y 2006

(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 2007, 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 13 y 14).

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 2007 Y 2006
 (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
Diciembre 31	Porcentual
2005	3.14
2006	2.87
2007	3.32

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Bancos	168.840	121.744
Total	168.840	121.744
	=====	=====

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Clientes	76.536	2.790
Compañías relacionadas	406.699	0
Crédito tributario	13.568	5.901
Anticipos	182.337	131.889
Empleados	53.488	49.571
Otros	<u>211.716</u>	<u>156.558</u>
Total	944.344	346.709
	=====	=====

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 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Seguros	<u>23.530</u>	<u>15.957</u>
Total	23.530	15.957
	=====	=====

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 7 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las Propiedades y Equipos durante los ejercicios económicos 2007 y 2006, es como sigue:

	Saldo Final 2005	Adiciones	Saldo Final 2006	Adiciones	Bajas	Saldo Final 2007
Edificios(Oficinas)	190.000	0	190.000	0	0	190.000
Adecuaciones oficinas	0	59.641	59.641	18.332	0	77.973
Muebles y Equipos	5.300	9.091	14.391	5.388	0	19.779
Equi. de Computación	5.674	5.054	10.728	0	-2.251	8.477
Vehículos	<u>754.932</u>	<u>0</u>	<u>754.932</u>	<u>0</u>	<u>-403.428</u>	<u>351.504</u>
Subtotal	955.906	73.786	1.029.692	23.720	-405.679	647.733
Depreciac. Acumulada	<u>-464.296</u>	<u>-167.890</u>	<u>-632.186</u>	<u>-160.100</u>	<u>405.679</u>	<u>-386.607</u>
Total	<u>491.610</u>	<u>-94.104</u>	<u>397506</u>	<u>-136.380</u>	<u>0</u>	<u>261.126</u>

Las bajas 2007 corresponden a activos fijos totalmente depreciados.

NOTA 8 – ACTIVO DIFERIDO

El movimiento de los Activos Diferidos durante los ejercicios económicos 2007 y 2006, es como sigue:

	Saldo Final 2005	Adiciones	Saldo Final 2006	Adiciones	Saldo Final 2007
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	568.333	0	568.333	0	568.333
Amortización Acumulada de:					
Gastos de constitución	-2.427	-1.120	-3.547	-1.120	-4.667
Gastos de preoperación	-243.850	-112.547	-356.397	-112.546	-468.943
Prog. de computación	<u>-269</u>	<u>-192</u>	<u>-461</u>	<u>-193</u>	<u>-654</u>
Subtotal	<u>-246.546</u>	<u>-113.859</u>	<u>-360.405</u>	<u>-113.859</u>	<u>-474.264</u>
Programas de computación					963
Garantías					<u>2.500</u>
Total	<u>321.787</u>	<u>-113.859</u>	<u>207.928</u>	<u>-113.859</u>	<u>97.532</u>

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS

Los Otros Activos al 31 de diciembre del 2007 corresponden a inversiones en el Banco de la Vivienda.

NOTA 10 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las Obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Banco del Pichincha	100.310	62.888
Banco del Pacífico	<u>21.722</u>	<u>0</u>
Total	122.032	62.888
	=====	=====

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Proveedores	961.519	339.106
Compañías relacionadas	0	231.180
Accionistas	20.200	0
Impuestos	90.566	49.173
Empleados	110.943	84.010
IESS por pagar	<u>38.011</u>	<u>25.201</u>
Total	1.221.239	728.670
	=====	=====

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 12 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Beneficios Sociales	72.268	49.442
Participación Trabajadores	14.814	8.661
Impuesto a la Renta	<u>2.926</u>	<u>1.962</u>
Total	90.008	60.065
	=====	=====

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 13 – 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>2007</u>	<u>2006</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	<u>98.761</u>	<u>57.738</u>
15% participación trabajadores	<u>14.814</u>	<u>8.661</u>
Participación trabajadores por pagar	14.814	8.661
	=====	=====

NOTA 14 - 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>2007</u>	<u>2006</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	98.761	57.738
Menos		
15% participación trabajadores	14.814	8.661
Más		
Gastos no deducibles	<u>164.846</u>	<u>52.302</u>
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	<u>248.793</u>	<u>101.379</u>
Impuesto a la renta	62.198	25.345
Menos		
Anticipos de Impuesto a la Renta	0	0
Retención en la Fuente	<u>-59.272</u>	<u>-23.383</u>
Impuesto a la Renta por pagar o (Crédito Tributario)	2.926	1.962
	=====	=====

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 15 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El detalle de las Obligaciones largo plazo al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Obligaciones bancarias:		
Banco del Pacífico	89.008	131.431
Banco del Pichincha	<u>0</u>	<u>4.155</u>
Total	89.008	135.586
	=====	=====

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

NOTA 16 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, 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 17 – 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.