

91965

JOSE OCAÑA MAYORGA
TRANSPORTES S.A.

EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 2008 y 2007, 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 2008 y 2007, 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, Diciembre 17 del 2009



María Elena Carrera Vega
Socia –Licencia RNC No.21501

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en U.S.Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	913.944	323.602
Cuentas por Cobrar	5	1.925.077	944.344
Gastos Anticipados	6	<u>33.417</u>	<u>23.530</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.872.438	1.291.476
PROPIEDADES, Y EQUIPOS			
Edificios		190.000	190.000
Adecuaciones oficina		77.973	77.973
Muebles y Equipos		24.429	19.779
Equipos de Computación		11.318	8.477
Vehículos		20.075	351.504
Depreciación Acumulada		<u>-68.601</u>	<u>-386.607</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, Neto	7	<u>255.194</u>	<u>261.126</u>
Activo Diferido	8	0	94.723
Otros Activos	9	<u>3.100</u>	<u>2.809</u>
TOTAL		3.130.732	1.650.134
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	10	213.153	122.032
Cuentas por Pagar	11	2.133.304	1.221.239
Pasivos Acumulados	12	<u>160.298</u>	<u>90.008</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2.506.755</u>	<u>1.433.279</u>
Obligaciones Largo Plazo	15	<u>275.583</u>	<u>89.008</u>
TOTAL PASIVO		<u>2.782.338</u>	<u>1.522.287</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	16	3.000	3.000
Reserva Legal		1.500	1.500
Resultados Acumulados		123.347	101.598
Resultado del Ejercicio		<u>220.547</u>	<u>21.749</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>348.394</u>	<u>127.847</u>
TOTAL		<u>3.130.732</u>	<u>1.650.134</u>
		=====	=====

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en U.S.Dólares)

INGRESOS	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ventas, netas		8.753.288	5.035.019
Costo de Ventas		<u>-7.878.835</u>	<u>-4.740.648</u>
UTILIDAD BRUTA		874.453	294.371
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		-525.854	-332.360
Ventas		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-525.854</u>	<u>-332.360</u>
UTILIDAD(PERDIDA) EN OPERACIONES		348.599	-37.989
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Otros ingresos		82.655	183.055
otros egresos		<u>-24.452</u>	<u>-46.305</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>58.203</u>	<u>136.750</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		406.802	98.761
Menos:			
Participación trabajadores	13	61.020	14.814
Impuesto a la Renta	14	<u>125.235</u>	<u>62.198</u>
TOTAL		<u>186.255</u>	<u>77.012</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		220.547 =====	21.749 =====

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 2008 Y 2007

(Expresados en U.S.Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
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
Transferencia de saldos 2007	0	0	21.749	-21.749	0
Utilidad del ejercicio 2008	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>220.547</u>	<u>220.547</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>3.000</u>	<u>1.500</u>	<u>123.347</u>	<u>220.547</u>	<u>348.394</u>

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 2008 Y 2007
(Expresados en U.S. Dólares)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	7.772.555	4.437.384
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-7.487.346	-4.360.122
Otros ingresos (gastos)	58.203	135.750
Efectivo neto proveniente de operación	<u>343.412</u>	<u>213.012</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedades y equipos	-30.766	-23.720
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-30.766</u>	<u>-23.720</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	91.121	59.144
Préstamos largo plazo	<u>186.575</u>	<u>-46.578</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento	<u>277.696</u>	<u>12.566</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	590.342	201.858
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>323.602</u>	<u>121.744</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>913.944</u> =====	<u>323.602</u> =====
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACIÓN		
Utilidad	220.547	21.749
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de operación:		
Depreciación del activo fijo	36.702	160.100
Amortización del activo diferido	95.032	113.859
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	-980.733	-597.635
Variación de pagos anticipados	-9.877	-7.573
Variación de cuentas por pagar	<u>981.741</u>	<u>522.512</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACIÓN	<u>343.412</u> =====	<u>213.012</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 2008 Y 2007

(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 2008, 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 2008 Y 2007
 (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 Diciembre 31	Variación Porcentual
2006	2.87
2007	3.32
2008	8.83

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja	72.716	0
Bancos	445.130	168.840
Inversiones (1)	<u>396.098</u>	<u>154.762</u>
Total	913.944 =====	323.602 =====

(1)= Inversiones en el Banco Ecuatoriano de la Vivienda BEV, liquidadas en el año 2009.

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes	919.900	76.536
Compañías relacionadas	872.195	406.699
Crédito tributario	0	13.568
Anticipos	65.258	182.337
Empleados	8.473	53.488
Otros	<u>59.251</u>	<u>211.716</u>
Total	1.925.077 =====	944.344 =====

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

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 6 – GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de los Gastos Anticipados al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Seguros	<u>33.417</u>	<u>23.530</u>
Total	<u>33.417</u> =====	<u>23.530</u> =====

NOTA 7 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las Propiedades y Equipos durante los ejercicios económicos 2008 y 2007, es como sigue:

	Saldo Final 2006	Adiciones	Bajas	Saldo Final 2007	Adiciones	Bajas	Saldo Final 2008
Edificios-Oficinas	190.000	0	0	190.000	0	0	190.000
Adecuación Ofic.	59.641	18.332	0	77.973	0	0	77.973
Muebles y Equipo	14.391	5.388	0	19.779	4.650	0	24.429
Eq. Computación	10.728	0	-2.251	8.477	6.045	-3.204	11.318
Vehículos	<u>754.932</u>	<u>0</u>	<u>-403.428</u>	<u>351.504</u>	<u>20.071</u>	<u>-351.500</u>	<u>20.075</u>
Subtotal	1.029.692	23.720	-405.679	647.733	30.766	-354.704	323.795
Depr. Acumulada	<u>-632.186</u>	<u>-160.100</u>	<u>405.679</u>	<u>-386.607</u>	<u>-36.702</u>	354.708	<u>-68.601</u>
Total	<u>397.506</u>	<u>-136.380</u>	<u>0</u>	<u>261.126</u>	<u>-5.936</u>	<u>4</u>	<u>255.194</u>

Las bajas de los ejercicios económicos 2007 y 2008, corresponden a activos fijos totalmente depreciados.

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 8 – ACTIVO DIFERIDO

El movimiento de los Activos Diferidos durante los ejercicios económicos 2008 y 2007, es como sigue:

	Saldo Final 2006	Adiciones	Saldo Final 2007	Adiciones	Bajas	Saldo Final 2008
Gastos de constitución	5.600	0	5.600	0	-5.600	0
Gastos de preoperación	<u>562.733</u>	<u>0</u>	<u>562.733</u>	<u>0</u>	<u>-562.733</u>	<u>0</u>
Subtotal	568.333	0	568.333	0	-568.333	0
Amortización Acumulada de:						
Gastos de constitución	-3.547	-1.120	-4.667	-933	5.600	0
Gastos de preoperación	<u>-356.397</u>	<u>-112.546</u>	<u>-468.943</u>	<u>-93.790</u>	<u>562.733</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>-359.944</u>	<u>-113.666</u>	<u>-473.610</u>	<u>-94.723</u>	<u>568.333</u>	<u>0</u>
Total	<u>208.389</u>	<u>-113.666</u>	<u>94.723</u>	<u>-94.723</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre del 2008, los activos diferidos se encuentran totalmente amortizados

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS

El detalle de Otros Activos al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Garantías	2.500	2.500
Programas contables	<u>600</u>	<u>309</u>
Total	<u>3.100</u>	<u>2.809</u>
	=====	=====

NOTA 10 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las Obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Banco del Pichincha	0	100.310
Banco del Pacifico	<u>213.153</u>	<u>21.722</u>
Total	<u>213.153</u>	<u>122.032</u>
	=====	=====

Corresponde a la porción corriente de obligaciones a largo plazo

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores	1.716.973	961.519
Compañías relacionadas	0	0
Accionistas	118.146	20.200
Impuestos	95.022	90.566
Empleados	128.628	110.943
IESS por pagar	59.897	38.011
Otros cuentas por pagar	<u>14.638</u>	<u>0</u>
Total	2.133.304 =====	1.221.239 =====

NOTA 12 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Beneficios Sociales	74.966	72.268
Participación Trabajadores (1)	75.834	14.814
Impuesto a la Renta	<u>9.498</u>	<u>2.926</u>
Total	160.298 =====	90.008 =====

(1)=Incluye:

Participación trabajadores 2008	\$61.020
Participación trabajadores 2007	<u>\$14.814</u>
Suman	<u>75.834</u>

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>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	<u>406.802</u>	<u>98.761</u>
15% participación trabajadores	<u>61.020</u>	<u>14.814</u>
Participación trabajadores por pagar	61.020 =====	14.814 =====

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en U.S. Dólares)

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>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	406.802	98.761
Menos		
15% participación trabajadores	61.020	14.814
Rentas Exentas	6.887	0
Más		
Gastos de rentas exentas	60	0
Participación trabajadores por rentas exentas	1.024	0
Gastos no deducibles	<u>160.960</u>	<u>164.846</u>
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	<u>500.939</u>	<u>248.793</u>
Impuesto a la renta	125.235	62.198
Menos		
Retención en la Fuente	<u>-115.737</u>	<u>-59.272</u>
Impuesto a la Renta por pagar o (Crédito Tributario)	9.498 =====	2.926 =====

NOTA 15 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El detalle de las Obligaciones largo plazo al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obligaciones bancarias:		
Banco del Pacífico	<u>275.583</u>	<u>89.008</u>
Total	275.583 =====	89.008 =====

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

JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 16 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el capital social suscrito y pagado asciende a \$3.000,00 y 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.
