



VIC – JAV

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

SACHABRATS S. A.

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **SACHABRATS S. A.**, al 31 de Diciembre del 2010, por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para nuestra opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **SACHABRATS S. A.** al 31 de Diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la Nota No. 2 de los Estados Financieros, salvo los ajustes practicados a la cuenta Ajustes 2010.

Alexandra Mendoza Z.
ING. ALEXANDRA G. MENDOZA ZAMBRANO

Reg. Auditora Externa No. RNAE-747

Manta, 26 de Abril del 2011



SACHABRATS S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2010</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja - Bancos	3	75,058.81
Cuentas por cobrar	4	1,200,767.76
Impuestos Pagados por Anticipado	5	81,775.43
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1,357,602.00</u>
ACTIVO FIJO		
Terrenos	6	10,000.00
Edificios		57,619.87
Muebles de Oficina		6,225.19
Equipos de Computación		4,838.79
Vehículos		72,243.05
Equipos de Oficina		4,078.15
Maquinarias y Equipos		108,312.18
Total de costo		<u>263,317.23</u>
Depreciación Acumulada		<u>(83,404.48)</u>
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		<u>179,912.75</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros Activos		-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>-</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>1,537,514.75</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

SACHABRATS S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2010</u>
<u>PASIVOS</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores por Pagar	7	985,052.11
Documentos y Cuentas por Pagar		44,035.61
Obligaciones Bancarias por Pagar		21,075.46
Provisiones por Pagar		<u>47,748.84</u>
Total Pasivo Corriente		1,097,912.02
 PASIVO NO CORRIENTE		
Documentos por Pagar L/P		-
Total Pasivo No Corriente		-
 TOTAL PASIVO		 <u><u>1,097,912.02</u></u>
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	8	2,200.00
Aportes Futura Capitalización	9	11,800.00
Reserva Legal	10	27,904.74
Utilidades Acumuladas		251,144.75
Utilidad del Ejercicio		<u>146,553.24</u>
TOTAL PATRIMONIO		439,602.73
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 <u><u>1,537,514.75</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

SACHABRATS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

	Dic-31 2010
INGRESOS	
VENTAS NETAS	3,119,238.51
COSTO DE VENTA	(2,822,013.94)
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	<u>297,224.57</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:	
Administración y Ventas	(167,289.04)
	<hr/>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	129,935.53
Otros Ingresos	42,480.05
	<hr/>
Utilidad antes de Participación Trabajadores	172,415.58
(-) 15% Participación Trabajadores	(25,862.34)
	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>146,553.24</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

SACHABRATS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2010	2,200.00	-	-	192,946.82	123,117.75	318,264.57
CAMBIOS EFECTUADOS:						
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	11,800.00	27,904.74	58,197.93	(123,117.75)	(25,215.08)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	146,553.24	146,553.24
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	2,200.00	11,800.00	27,904.74	251,144.75	146,553.24	439,602.73

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

SACHABRATS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	146,553.24
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
Depreciaciones	34,063.69
Ajustes Años Anteriores	(37,015.08)
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Disminución en Cuentas por Cobrar	470,093.71
Aumento en Impuestos Pagados por Anticipado	(79,575.43)
Disminución en Proveedores por Pagar	(447,061.34)
Aumento en Documentos y Cuentas por Pagar	29,892.83
Aumento en Provisiones por Pagar	39,241.62
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>156,193.24</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de Activos Fijos	(26,776.79)
Bajas de Activos Fijos	18,038.72
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(8,738.07)</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Disminución de Obligaciones Bancarias por Pagar	(102,665.69)
Aportes Futura Capitalización	11,800.00
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(90,865.69)</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO	56,589.48
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>18,469.33</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>75,058.81</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑIA SACHABRATS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2010**

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

La compañía, fue constituida en la ciudad de Quito, Capital de la República del Ecuador, mediante Escritura Pública el 14 de marzo del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Abril del mismo año, siendo su domicilio legal en la provincia de Orellana, Km. 5 Vía Coca - Lago Agrio. Cifrándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es el servicio de transporte de carga a nivel nacional conforme a las Leyes de Tránsito y Transporte terrestre Ecuatoriana y reglamentos especiales.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2010 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General		1,100.00
Caja Chica	300.00	
Fondos Rotativos	800.00	
Bancos (a)		73,958.81
Bco. Internacional	68,591.96	
Bco. Pichincha	5,366.85	
TOTAL		75,058.81

a) Comprende Cuentas que la Compañía mantiene con diferentes instituciones financieras.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010 incluye principalmente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Clientes (a)	1,178,545.35
Préstamos a Empleados (b)	21,075.46
Anticipo de Sueldos	576.95
Anticipo a Proveedores	570.00
TOTAL	1,200,767.76

a) Por facturación de servicios de transporte, siendo los mayores deudores las siguientes compañías: CHANGQING PETROLEUM EXPLORATION BUREAU SUCURSAL ECUADOR \$136,648.40; DYGOIL CIA.LTDA \$237,863.36 y la compañía ARBEQUADOR CIA.LTDA. con un saldo vencido de \$383,536.80 el cual en su mayoría proviene del año 2009.

Debido a diferencias encontradas entre el sistema de Cuentas por Cobrar y el sistema de Contabilidad, la empresa SACHABRATS S. A. ha efectuado ajustes en el año 2010.

b) Corresponde al último dividendo del crédito recibido de \$150,000.00 del Banco Internacional, valor que fue entregado en calidad de préstamos a los accionistas para compra de acciones.

5. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo de la cuenta Impuestos Pagados por Anticipado al 31 de Diciembre del 2010, incluye los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Impuesto Renta Retención Año 2010	34,280.37
Impuesto Renta Retención Años Anteriores	47,495.06
TOTAL	81,775.43

6. ACTIVOS FIJOS

Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinadas a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las Normas de Contabilidad vigentes en el país.

Las Cuentas de Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2010 son los siguientes:

SACHABRATS S. A. MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
--

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/09	Adiciones	Transf.	Bajas	Saldo al 31/12/10	% DEP.
COSTO						
NO DEPRECIABLES						
TERRENOS	10,000.00	-	-	-	10,000.00	
DEPRECIABLES						
EDIFICIO	57,619.87	-	-	-	57,619.87	5
MUEBLES DE OFICINA	6,225.19	-	-	-	6,225.19	10
EQUIPOS COMPUTACION	4,838.79	-	-	-	4,838.79	33
VEHICULOS	63,504.98	26,776.79	-	18,038.72	72,243.05	20
EQUIPOS DE OFICINA	4,078.15	-	-	-	4,078.15	10
MAQUINARIA Y EQUIPO	108,312.18	-	-	-	108,312.18	10
SUBTOTAL	254,579.16	26,776.79	-	18,038.72	263,317.23	
DEPREC. ACUMULADA	(49,340.79)	(34,063.69)	-	-	(83,404.48)	
ACTIVO FIJO NETO	205,238.37	(7,286.90)	-	18,038.72	179,912.75	

7. PROVEEDORES POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2010 de varios acreedores, cuya cancelación se efectuará en el año 2011.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Transportistas	953,243.78
Cuentas por Pagar Otros Proveedores	31,808.33
TOTAL	985,052.11

8. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2010 el Capital Social de la Compañía está distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	%	Valor Total
ABAD LOAIZA FABRICIO	54.55	1,200.00
ABAD LOAIZA JOEL	9.09	200.00
RAMIREZ ASANZA HERMEL	27.27	600.00
TORRES CASTRO WILMER	9.09	200.00
TOTAL	100.00	2,200.00

9. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

El detalle de este rubro es el siguiente:

Accionistas	Valor
ABAD LOAIZA FABRICIO	4,800.00
ABAD LOAIZA JOEL	1,800.00
RAMIREZ ASANZA HERMEL	3,400.00
TORRES CASTRO WILMER	1,800.00
TOTAL	11,800.00

10. RESERVA LEGAL

La empresa SACHABRATS S. A. con fecha 31 de Diciembre del 2010, procedió a realizar la contabilización de Reserva Legal de años anteriores.