



INFORME DEL COMISARIO

A los Miembros del Directorio y Accionistas de SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A.

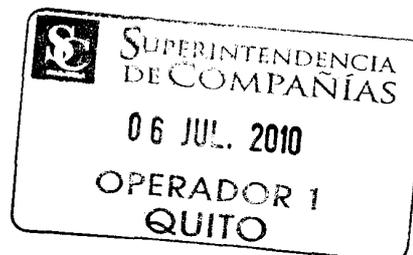
He auditado el balance general adjunto de SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A., al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Junio 28 del 2010


Lcdo. C.P.A. Alexander Ruiz
Registro Nacional N° 25391
COMISARIO PRINCIPAL





SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE
SEPEITRA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2009

C O N T E N I D O

Informe del comisario

Balance general

Estado de Resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Información suplementaria

Opinión respecto de aquellos aspectos requeridos por la Resolución N. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías

Abreviaturas usadas

US\$ Dólares estadounidenses

INPC Índice nacional de precios al consumidor

INEC Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

PCGA Principios de contabilidad generalmente aceptados

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NEA Normas Ecuatorianas de Auditoría

SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A.

**BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y sus equivalentes	3	320.517
Cuentas por cobrar, neto	4	<u>755.058</u>
Total		1.075.575
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:		
Costo	5	632.185
(Menos) depreciación acumulada		<u>(275.047)</u>
Propiedad planta y equipo, neto		357.138
TOTAL		<u>1.432.713</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y dtos por pagar	6 , 7	941.576
Imptos y beneficios sociales	8	78.278
Otros pasivos	9	<u>135.758</u>
Total		1.155.612
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social		800
Reserva legal		400
Otras reservas		36.645
Aportes futura capitalización		9.200
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		<u>230.056</u>
Total		<u>277.101</u>
TOTAL		<u>1.432.713</u>

SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares)

	<u>2009</u>
INGRESOS	2.330.862
EGRESOS	
Gastos de administración y Ventas	(709.108)
Costos de operación	<u>(1.463.691)</u>
Total	<u>(2.172.799)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES	158.063
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA DEL EJERCICIO	158.063
15% participación trabajadores	<u>(23.709)</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	134.354
25% Impuesto a la renta	<u>(47.874)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>86.480</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	OTRAS RESERVAS	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPIT.	UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS	TOTAL
Saldo al 1 de enero, 2009	800	16.539	20.506	9.200	143.576	190.621
Ajustes y reclasificaciones		20.106	(20.106)			0
Utilidad 2009					158.063	158.063
15% Participación trabajadores					(23.709)	(23.709)
25% Impuesto a la renta					(47.874)	(47.874)
Saldo al 31 de diciembre, 2009	800	36.645	400	9.200	230.056	277.101

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(expresado en dólares)

Flujo por actividades de operación:	<u>2009</u>
Utilidad del ejercicio	86.480
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Depreciaciones	60.455
Provisión incobrables	31.916
Más disminuciones (aumentos) de activos corrientes que afectan el flujo de efectivo:	
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	(573.317)
Más aumentos (disminuciones) de pasivos corrientes que afectan el flujo de efectivo:	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	678.162
Aumento (disminución) en impuestos y beneficios sociales	(15.767)
Aumento (disminución) otros	38.185
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>306.114</u>
Flujo por actividades de Inversión:	
Retiros (Adición) bienes de uso	(213.920)
Flujo neto por actividades de inversión	<u>(213.920)</u>
Flujo por actividades de Financiamiento:	
Pago obligación L/P	(50.533)
Flujo neto por actividades de financiamiento	<u>(50.533)</u>
Incremento (disminución) en el Flujo de Fondos	<u>41.661</u>
Saldo al comienzo del año	278.856
Flujo de Fondos:	<u>320.517</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE
SEPEITRA S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador el 7 de abril de 1994, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Sexto del cantón Quito bajo la denominación de SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A., e inscrita en el registro mercantil el 29 de julio de 1994 bajo el número 1738, tomo 125.

El objetivo social principal de la Compañía es el transporte pesado de carga dentro del territorio nacional, importar adquirir vehículos, abrir almacenes de repuestos, accesorios e insumos para el transporte.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados, están basados en el costo histórico.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); para lo cual la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero del 2012.

b) Compañías relacionadas

Registra los saldos de cuentas por cobrar o por pagar con compañías relacionadas, por préstamos realizados y facturación.

c) Propiedad planta y equipo

Se muestran al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. No se ajustan aquellos bienes totalmente depreciados.

La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 10% anual para muebles y enseres; edificios al 5%; 33.33% anual para equipos de computación, software, 20% para vehículos; que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado por NEC de los bienes

durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d) Impuestos por pagar

Corresponde a las retenciones en la fuente practicadas, el IVA por pagar, el impuesto a la renta de la compañía.

NOTA 3.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes se encuentra constituido de la siguiente manera:

	2009 US\$
Caja y bancos	<u>320.517</u>
Total	<u>320.517</u>

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR, NETO

Las cuentas por cobrar se encuentran formadas de la siguiente manera:

	2009 US\$
Clientes	724.025
Provisión incobrables	-31.916
Otras cuentas por cobrar	58.649
Impuestos	<u>4.300</u>
Total	<u>755.058</u>

NOTA 5. – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento al 31 de diciembre del 2009, expresado en dólares:

	US\$
Saldo al 1 de enero del 2009	203.673
Adiciones (bajas), neto	213.920
Depreciación del año	<u>-60.455</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>357.138</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2009 es la siguiente:

	2009 US\$
Proveedores	716.259
Bancos	11.317
Corporación Financiera	214.000
Total	<u>941.576</u>

NOTA 7.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

A continuación presentamos la composición de las compañías relacionadas:

	2009 US\$
Proveedores:	
Villena Augusto	2.687
Villena María Dolores	16.861
Villena Flor Lucía	15.535
Transportes Augusto Villena	88.400
Cobo Julio	16.050
Sánchez Marco	41.550
Total	<u>181.083</u>

NOTA 8.- IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES

La composición de los pasivos acumulados, al 31 de diciembre del 2009 es la siguiente:

	2009 US\$
IESS por pagar	6.014
Obligaciones empleados	14.190
Participación trabajadores	23.710
Impuestos por pagar	34.364
Total	<u>78.278</u>

NOTA 9.- OTROS PASIVOS

La siguiente es la composición de Obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2009:

	2009 US\$
Provisión proveedores	100.000
Otros pasivos	<u>35.758</u>
Total	<u>135.758</u>

NOTA 10. - EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo primero del cantón Quito realizó la resiliación y aumento de capital y reformas a los estatutos de SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A., dejando el capital social en \$70.000,00; e inscrita en el registro mercantil el 25 de enero del 2010 bajo el número 217, tomo 141.

El crédito con la CFN se cancelo en enero del 2010 en su totalidad.

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 28 de junio del 2010, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.