



ARN GROUP

ASESORÍA INTEGRAL ARN CÍA. LTDA.

**SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE
SEPEITRA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2009 y 2010**

CONTENIDO

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





ARN GROUP

ASESORÍA INTEGRAL ARN CÍA. LTDA.

INFORME DEL COMISARIO

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

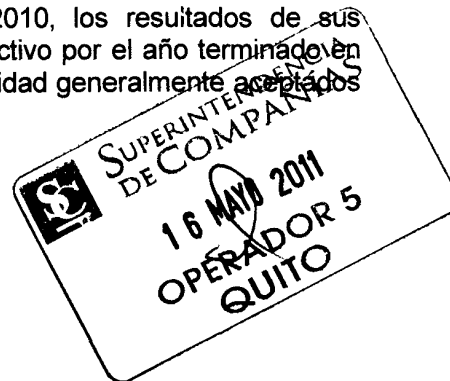
He auditado el balance general adjunto de SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A., al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la 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 2010, 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.

Abril 18 del 2011

Lcda. C.P.A. Ximena Páez
COMISARIO



SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A.

**BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	3	169.661	320.517
Cuentas por cobrar, neto	4	269.790	755.058
Partes relacionadas	5	75.390	0
Gastos pagados por anticipado	6	<u>18.987</u>	<u>0</u>
Total		533.828	1.075.575
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:			
Costo	7	983.071	632.185
(Menos) depreciación acumulada		<u>(386.142)</u>	<u>(275.047)</u>
Bienes de uso, neto		596.929	357.138
TOTAL		<u>1.130.757</u>	<u>1.432.713</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

PASIVO**NOTAS****2010****2009****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas y dtos por pagar	8	339.326	941.576
Imptos y beneficios sociales	9	58.448	78.278
Otros pasivos		<u>0</u>	<u>135.758</u>
Total		397.774	1.155.612

PASIVO LARGO PLAZO:

Cuentas y dtos por pagar L/P	10	356.551	0
------------------------------	----	---------	---

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social		70.000	800
Reserva legal		400	400
Otras reservas		36.645	36.645
Aportes futura capitalización		0	9.200
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		<u>269.387</u>	<u>230.056</u>
Total		<u>376.432</u>	<u>277.101</u>

TOTAL1.130.7571.432.713

SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009****(Expresado en dólares)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS	1.982.009	2.330.862
EGRESOS		
Gastos de administración y Ventas	(267.206)	(709.108)
Costos de operación	<u>(1.644.745)</u>	<u>(1.463.691)</u>
Total	<u>(1.911.951)</u>	<u>(2.172.799)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES	70.058	158.063
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Financieros	5.746	
Otros (gastos) ingresos, neto	<u>6.909</u>	<u>0</u>
Total	<u>12.655</u>	<u>0</u>
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA DEL EJERCICIO	82.713	158.063
15% participación trabajadores	<u>(12.407)</u>	<u>(23.709)</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	70.306	134.354
25% Impuesto a la renta	<u>(24.182)</u>	<u>(47.874)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>46.124</u>	<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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	OTRAS RESERVAS	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPIT.	UTILIDADES (PERDIDAS) ACUM.	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
15% trabajadores, 25% impto renta					(71.583)	(71.583)
Utilidad 2009					158.063	158.063
Saldo al 31 de diciembre, 2009	800	36.645	400	9.200	230.056	277.101
Aumento de capital	69.200			(9.200)		60.000
(-) Ajuste de años anteriores					(6.793)	(6.793)
Utilidad 2010					82.713	82.713
15% trabajadores, 25% impto renta					(36.589)	(36.589)
Saldo al 31 de diciembre, 2010	70.000	36.645	400	0	269.387	376.432

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(expresado en dólares)

Flujo por actividades de operación:	2010	2009
Utilidad del ejercicio	46.124	86.480
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones	111.095	60.455
Provisión incobrables	-	31.916
Ajuste utilidades acumuladas	(6.793)	
Más disminuciones (aumentos) de activos corrientes que afectan el flujo de efectivo:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	485.268	(573.317)
Disminución (aumento) en partes relacionadas	(75.390)	-
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	(18.987)	-
Más aumentos (disminuciones) de pasivos corrientes que afectan el flujo de efectivo:		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(602.250)	678.162
Aumento (disminución) en impuestos y beneficios sociales	(19.830)	(15.767)
Aumento (disminución) otros	(135.758)	38.185
Flujo neto originado por actividades de operación	(216.521)	306.114
Flujo por actividades de Inversión:		
Retiros (Adición) Propiedad planta y equipo	(350.886)	(213.920)
Flujo neto por actividades de inversión	(350.886)	(213.920)
Flujo por actividades de Financiamiento:		
Adición (Disminución) obligación L/P	356.551	(50.533)
Adición aporte de capital	60.000	
Flujo neto por actividades de financiamiento	416.551	(50.533)
Incremento (disminución) en el Flujo de Fondos	(150.856)	41.661
Saldo al comienzo del año	320.517	278.856
Flujo de Fondos:	169.661	320.517

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 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.

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 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:

	2010 US\$	2009 US\$
Caja y bancos	169.661	320.517
Total	169.661	320.517

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

	2010 US\$	2009 US\$
Clientes	260.258	724.025
Provisión incobrables	(31.916)	(31.916)
Otras cuentas por cobrar	650	58.649
Impuestos	40.798	4.300
Total	269.790	755.058

NOTA 5.- PARTES RELACIONADAS

La siguiente es la composición de las cuentas entre partes relacionadas:

	2010 US\$	2009 US\$
Augusto Villena	27.662	0
Flor Villena	8.861	0
María Dolores Villena	2.277	0
Transportes Villena S.A.	33.801	0
Estuardo Cobo	2.789	0
Total	<u>75.390</u>	<u>0</u>

NOTA 6.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Las siguiente es la composición de los gastos pagados por anticipado:

	2010 US\$	2009 US\$
Alfonso Chicaiza	10.700	0
RMHE	3.000	0
Luis Lincango	3.000	0
Otros	2.287	0
Total	<u>18.987</u>	<u>0</u>

NOTA 7. – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento al 31 de diciembre del 2009 y 2010, 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	357.138
Adiciones (bajas), neto	350.886
Depreciación del año	<u>(111.095)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>596.929</u>

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2010 es la siguiente:

	2010 US\$	2009 US\$
Proveedores	282.626	716.259
Bancos	52.245	11.317
Corporación Financiera	0	214.000
Otros	4.455	0
Total	<u>339.326</u>	<u>941.576</u>

NOTA 9.- IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES

La composición de los pasivos acumulados, al 31 de diciembre del 2010 es la siguiente:

	2010 US\$	2009 US\$
IESS por pagar	7.170	6.014
Obligaciones empleados	4.830	14.190
Participación trabajadores	12.407	23.710
Impuestos por pagar	34.041	34.364
Total	<u>58.448</u>	<u>78.278</u>

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

La composición de los pasivos a largo plazo, al 31 de diciembre del 2010 es la siguiente:

	2010 US\$	2009 US\$
Proveedores locales	278.407	0
Proveedores del exterior	4.830	0
Obligaciones bancarias	73.314	0
Total	<u>356.551</u>	<u>0</u>

NOTA 11. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 18 de abril del 2011, 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.



ARN GROUP

ASESORÍA INTEGRAL ARN CÍA. LTDA.

SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A.

INFORMACION SUPLEMENTARIA

OPINION RESPECTO DE AQUELLOS ASPECTOS REQUERIDOS POR LA RESOLUCION N. 92-1-4-3-0014 DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo establecido por la Resolución N. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, expedida el 18 de septiembre de 1992 y publicada en el Registro Oficial N. 44 del 13 de octubre de 1992 a continuación presento mi opinión respecto de aquellos aspectos requeridos por la mencionada Resolución, relativos a los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2009.

- 1.- Los Administradores de SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A., han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes, así como todas aquellas resoluciones dictadas por la Junta General de Socios y el Directorio.
- 2.- Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Sociedad son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluto de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados). En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas. igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento en las mismas se deteriore.
- 3.- Mi opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si estos han sido elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, se presenta en la primera sección de este informe.
- 4.- Para el desempeño de mis funciones de Comisario de SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A., he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 Y 291 de la Ley de Compañías.