

ARN GROUP

ASESORÍA INTEGRAL ARN CÍA. LTDA.

**SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE
SEPEITRA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2010 y 2011**

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° 9214-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías

Abreviaturas usadas

US\$ Dólares estadounidenses

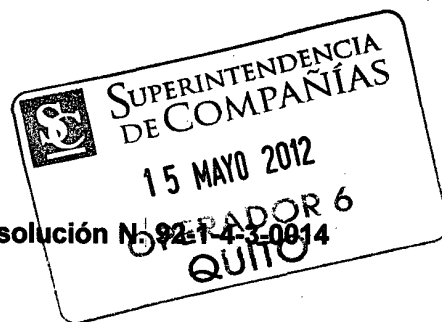
INPC Índice nacional de precios al consumidor

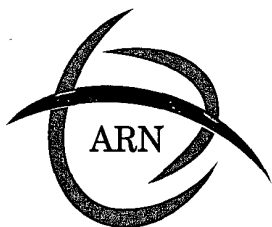
INEC Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

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

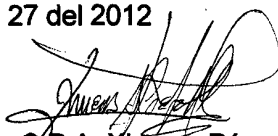
A los Miembros del Directorio y Accionistas de SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A.

He auditado el balance general adjunto de SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A., al 31 de diciembre del 2011 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 2011, 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 27 del 2012


Lcda. C.P.A. Ximena Páez
COMISARIO
R.N.17257



SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A.**BALANCE GENERAL****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	3	3,984	169,661
Cuentas por cobrar, neto	4	690,080	269,790
Partes relacionadas	5	237,676	75,390
Gastos pagados por anticipado		<u>0</u>	<u>18,987</u>
Total		931,740	533,828
 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:			
	6		
Costo		963,364	983,071
(Menos) depreciación acumulada		<u>(492,063)</u>	<u>(386,142)</u>
Propiedad planta y equipo, neto		471,301	596,929
 TOTAL			
		<u>1,403,041</u>	<u>1,130,757</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y dtos por pagar	7	522,873	339,326
Imptos y beneficios sociales	8	132,302	58,448
Otros pasivos	9	<u>24,929</u>	<u>0</u>
Total		680,104	397,774
PASIVO LARGO PLAZO	10	207,643	356,551
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social		70,000	70,000
Reserva legal		35,000	400
Otras reservas		36,645	36,645
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		145,123	0
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		<u>228,526</u>	<u>269,387</u>
Total		<u>515,294</u>	<u>376,432</u>
TOTAL		<u>1,403,041</u>	<u>1,130,757</u>

SERVICIOS PETROLEROS Y TRANSPORTE SEPEITRA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****(Expresado en dólares)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS	2,106,378	1,982,009
EGRESOS		
Gastos de administración y Ventas	(537,114)	(267,206)
Costos de operación	<u>(1,307,274)</u>	<u>(1,644,745)</u>
Total	(1,844,388)	(1,911,951)
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES	261,990	70,058
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Financieros	(28,490)	5,746
Otros (gastos) ingresos, neto	<u>(2,237)</u>	<u>6,909</u>
Total	(30,727)	12,655
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA DEL EJERCICIO	231,263	82,713
15% participación trabajadores	<u>(34,689)</u>	<u>(12,407)</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	196,574	70,306
24% y 25% Impuesto a la renta	<u>(51,451)</u>	<u>(24,182)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>145,123</u>	<u>46,124</u>

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 2011 Y 2010**

(expresado en dólares)

Flujo por actividades de operación:	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del ejercicio	145,123	46,124
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones	138,304	111,095
Provisión incobrables	6,907	-
Ajuste utilidades acumuladas	(6,261)	(6,793)
Ajustes contables	(675)	-
Más disminuciones (aumentos) de activos corrientes que afectan el flujo de efectivo:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	(420,290)	485,268
Disminución (aumento) en partes relacionadas	(162,286)	(75,390)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	18,987	(18,987)
Más aumentos (disminuciones) de pasivos corrientes que afectan el flujo de efectivo:		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	183,547	(602,250)
Aumento (disminución) en impuestos y beneficios sociales	73,854	(19,830)
Aumento (disminución) otros	24,929	(135,758)
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>2,139</u>	<u>(216,521)</u>
Flujo por actividades de Inversión:		
Retiros (Adición) bienes de uso	(18,908)	(350,886)
Flujo neto por actividades de inversión	<u>(18,908)</u>	<u>(350,886)</u>
Flujo por actividades de Financiamiento:		
Adición (Disminución) obligación L/P	(148,908)	356,551
Adición aporte de capital	-	60,000
Flujo neto por actividades de financiamiento	<u>(148,908)</u>	<u>416,551</u>
Incremento (disminución) en el Flujo de Fondos	<u>(165,677)</u>	<u>(150,856)</u>
Saldo al comienzo del año	169,661	320,517
Flujo de Fondos:	<u>3,984</u>	<u>169,661</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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

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 encuentran constituidos de la siguiente manera:

	2011 US\$	2010 US\$
Caja y bancos	3.984	169.661
Total	3.984	169.661

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

	2011 US\$	2010 US\$
Clientes	690.153	260.258
Impuestos	36.765	40.798
Otras cuentas por cobrar	1.985	650
Provisión cuentas incobrables	(38.823)	(31.916)
Total	690.080	269.790

NOTA 5.- PARTES RELACIONADAS

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

	2011 US\$	2010 US\$
Augusto Villena	92.667	27.662
Flor Villena	8.505	8.861
María Dolores Villena	8.504	2.277
Transportes Villena S.A.	128.000	33.801
Estuardo Cobo	0	2.789
Total	<u>237.676</u>	<u>75.390</u>

NOTA 6. – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento al 31 de diciembre del 2011 2010, expresado en dólares:

	US\$
Saldo al 1 de enero del 2010	357.138
Adiciones (bajas), neto	350.886
Depreciación del año	<u>(111.095)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	596.929
Adiciones (bajas), neto	(18.908)
Depreciación del año, neto	<u>(106.720)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>471.301</u>

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2011 es la siguiente:

	2011 US\$	2010 US\$
Proveedores	522.873	282.626
Bancos	0	52.245
Otros	0	4.455
Total	<u>522.873</u>	<u>339.326</u>

NOTA 8.- IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES

La composición de los pasivos acumulados, al 31 de diciembre del 2011 es la siguiente:

	2011 US\$	2010 US\$
IESS por pagar	11.009	7.170
Obligaciones empleados	33.150	4.830
Participación trabajadores	34.689	12.407
Impuestos por pagar	53.454	34.041
Total	<u>132.302</u>	<u>58.448</u>

NOTA 9.- OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2011 los otros pasivos corresponden a un sobregiro bancario por US\$ 24.929.

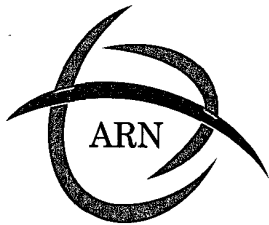
NOTA 10.- PASIVO LARGO PLAZO

La composición de los pasivos a largo plazo, al 31 de diciembre del 2011 es la siguiente:

	2011 US\$	2010 US\$
Proveedores locales	14.916	278.407
Proveedores del exterior	0	4.830
Obligaciones bancarias	192.727	73.314
Total	<u>207.643</u>	<u>356.551</u>

NOTA 11. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 27 de abril del 2012, 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 COMPAÑIAS

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 2011.

- 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.