



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No. SC.ICI.DAI.Q.11. 418

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO 

DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

ASUNTO : INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE VARIAS COMPAÑÍAS

FECHA : 24 de mayo de 2011

Una vez que la opinión constante en los informes de auditoría externa, del ejercicio económico del año 2009, han sido emitidos bajo NIAs de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), N°. 700, adjunto al presente sírvase encontrar los informes de auditoría externa del ejercicio económico antes mencionado, a fin de que sean considerados como sustitutivos a los inicialmente presentados, correspondiente a las siguientes compañía.

1. TOTAL TEK S.A.
2. SERVICIOS INTEGRADOS INGENIERIA SMARTPRO S.A.
3. COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLEROS RS ROTH S.A.
4. REYPROPAPPEL RECICLAR CIA LTDA
5. PUNTONET S.A.
6. LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.
7. INMOBILIARIA DIAMANTE INMODIAMANTE S.A.
8. INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.
9. INCINERACION RESIDUOS TOXICOS PELIGROSOS INCINEROX CIA LTDA.
10. ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.
11. EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES VIA SATELITE EMCOVISA S.A.
12. DANAYMA S.A.
13. CITOTUSA SOCIEDAD ANONIMA
14. SERVICIOS COMTEK S.A.
15. AGROEARTH DEL ECUADOR S.A.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. Lo indicado.

GBC/WBP 

Auditoría Anterior Caja 1391

ENERGIA Y PETROLEOS, ENERPETROL S.A.

Emp: 49658

Estados Financieros Auditados

Levypia

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)



ASSURANCE & SERVICES

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

ENERGIA Y PETROLEOS, ENERPETROL S.A.

Quito – Ecuador, marzo 26 de 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía ENERGIA Y PETROLEOS, ENERPETROL S.A., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2009 y de los estados conexos de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2008 no fueron auditados, por lo que no emitimos una opinión sobre los mismos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía ENERGIA Y PETROLEOS, ENERPETROL S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



ASSURANCE & SERVICES

AUDITORES INDEPENDIENTES

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ENERGIA Y PETROLEOS, ENERPETROL S.A. al 31 de diciembre de 2009, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603


Edison Páez P.

Edison Páez P.
Representante Legal

ENERGIA Y PETROLEOS, ENERPETROL S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$	337,361	3,227,664
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$5,217 en el 2009 y US\$2,000 en el 2008 (Nota 4)		674,966	1,563,066
Pagos anticipados (Nota 5)		256,208	4,446,940
Inventarios (Nota 6)		1,117,033	1,414,814
Total activos circulantes		<u>2,385,569</u>	<u>10,652,484</u>
Activos no circulantes			
Propiedad y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 16,880 en el 2009 y US\$ 55,972 en el 2008 (Nota 7)		194,595	196,931
Inversiones a largo plazo		2,294	2,000
Total Activos	US\$	<u>2,582,457</u>	<u>10,851,415</u>

OK

ENERGIA Y PETROLEOS, ENERPETROL S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Pasivos circulantes		
Obligaciones Financieras (Nota 9)	US\$ 26,701	248,630
Cuentas por pagar (Nota 10)	1,544,989	10,213,637
Pasivos acumulados (Nota 11)	182,027	55,726
Total pasivos circulantes	<u>1,753,717</u>	<u>10,517,993</u>
Pasivos a largo plazo		
Cuentas por pagar a Socios (Nota 12)	<u>541,788</u>	<u>-</u>
Total Pasivos	<u>2,295,505</u>	<u>10,517,993</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital - acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, 160,000 suscritas y pagadas. (Nota 14)	160,000	160,000
Reserva legal (Nota 14)	80,000	26,346
Reserva facultativa (Nota 14)	24,535	24,535
Reserva de capital	22,417	22,417
Resultados acumulados	-	100,124
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>286,952</u>	<u>333,422</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>2,582,457</u>	<u>10,851,415</u>

ENERGIA Y PETROLEOS, ENERPETROL S.A.

Estado de Pérdidas y Ganancias

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos operativos		
Ingresos operacionales	US\$ 24,952,637	10,234,388
Costos de ventas	<u>(20,401,441)</u>	<u>(7,866,455)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>4,551,196</u>	<u>2,367,933</u>
Gastos operacionales		
Gastos de venta y administrativos	3,435,930	2,020,883
Depreciaciones de propiedades y equipos (Nota 5)	<u>13,671</u>	<u>4,866</u>
Utilidad en operación	<u>1,101,595</u>	<u>342,184</u>
Otros ingresos (gastos)		
Gastos financieros	(37,691)	(107,508)
Otras rentas	109,339	46,140
Otros gastos	(76,237)	(57,370)
Total otros ingresos / (gastos) neto	<u>(4,589)</u>	<u>(118,738)</u>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	<u>1,097,006</u>	<u>223,446</u>
Participación de trabajadores (Nota 13)	175,504	46,462
Impuesto a la renta (Nota 13)	248,131	65,821
Reserva legal (Nota 14)	<u>53,654</u>	<u>11,039</u>
Utilidad líquida del ejercicio	<u>619,717</u>	<u>100,124</u>
Utilidad neta por acción	<u>3.873</u>	<u>0.626</u>

ENERGIA Y PETROLEOS, ENERPETROL S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2007	160,000	12,197	24,535	27,967	(5,550)	219,149
Compensación Pérdidas años anteriores	-	-	-	(5,550)	5,550	-
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	-	-	-	-	223,446	223,446
Participación de trabajadores	-	-	-	-	(46,462)	(46,462)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	(65,821)	(65,821)
Apropiación de reserva legal	-	14,149	-	-	(11,039)	3,109.83
Saldo al 31 de diciembre de 2008	160,000	26,346	24,535	22,417	100,124	333,422
Apropiación de reserva legal	-	53,654	-	-	(53,654)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(719,842)	(719,842)
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	-	-	-	-	1,097,006	1,097,006
Participación de trabajadores	-	-	-	-	(175,504)	(175,504)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	(248,131)	(248,131)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	160,000	80,000	24,535	22,417	-0.51	286,951

ENERGÍA Y PETROLEOS, ENERPETROL S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$	
Efectivo recibido de clientes	25,837,520	9,178,536
Efectivo pagado a proveedores, empleados	<u>(27,769,833)</u>	<u>(5,771,514)</u>
Efectivo utilizado en las operaciones	(1,932,313)	3,407,022
Efectivo pagado otros, neto	<u>32,807</u>	<u>(11,230)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(1,899,506)</u>	<u>3,395,792</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(11,335)	(193,136)
Otras Adiciones (Disminuciones)	-	(7,550)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(11,335)</u>	<u>(200,686)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo (pagado) / recibido por obligaciones financieras	(259,620)	94,047
Pago de dividendos a accionistas	(719,842)	(98,828)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(979,462)</u>	<u>(4,781)</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(2,890,303)	3,190,326
Efectivo y equivalentes al inicio del año	3,227,664	37,338
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$ <u>337,361</u>	<u>3,227,664</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	619,717	100,124
Ajustes:		
Depreciación de propiedad y equipo	13,671	4,866
Provisión para cuentas de dudoso cobro	3,217	(15,395)
Participación trabajadores	175,504	46,462
Impuesto a la renta	248,131	65,821
Reserva legal	53,654	11,039
Otros ajustes	37,397	107,508
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	884,882	(1,055,852)
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	4,190,732	(4,165,827)
Disminución (Aumento) en inventarios	297,782	(1,256,870)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(9,092,282)	9,504,312
(Disminución) Aumento en pasivos acumulados	126,301	49,604
(Disminución) Aumento en obligaciones a largo plazo	541,788	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$ <u>(1,899,506)</u>	<u>3,395,792</u>

ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

Mediante escritura pública celebrada el 17 de mayo de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 13 de junio del mismo año, se constituyó la Compañía Energía y Petróleos Enerpetrol S.A. cuyo objeto social es la venta al por mayor de material para el sector eléctrico y de telecomunicaciones; así como la construcción de líneas de transmisión y estructuras y partes de estructuras de hierro, acero o aluminio.

Mediante escritura pública celebrada el 03 de febrero de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 10 de marzo del mismo año; la compañía fijó el capital autorizado de Enerpetrol S.A. en la suma de USD\$160,000 y el capital suscrito en la suma de USD\$80,000. La Junta General de Accionistas reunida el 31 de marzo de 2006; resolvió aumentar el capital autorizado y suscrito de la compañía y reformar el estatuto social con un incremento del capital autorizado hasta el monto de USD\$320,000 y el capital suscrito en USD\$80,000 que sumados al capital anterior lo fijan en la suma de USD\$160,000.

(2) Principales políticas contables

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's), las que han sido autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Las NEC's emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC's, se siguen las políticas o prácticas de contabilidad establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, o en su defecto se recomienda que las NIC's, provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

(3) Transacciones y saldos con partes relacionadas

Durante los años 2009 y 2008, las transacciones con Compañías relacionadas se resumen de la siguiente manera:

ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Transacciones y saldos con partes relacionadas (continuación)

	2009		2008	
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Alejandro Gonzalez	-	80.000	-	80.000
Logelin Cia. Ltda.	4	-	15.115	-
Marcelo Lopez M	-	-	-	90.000
Constecno S.A.	25.089	-	45.071	-
Ecoflora Cia. Ltda.	67.124	-	38.545	-
Socios Logelin	8.579	-	8.579	-
	100.796	80.000	107.310	170.000

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

Estimación para cuentas de dudoso cobro.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Inventarios.-

Los inventarios que corresponden a materia prima, suministros y materiales, se encuentran registrados al costo de adquisición, costos que no superan el valor de mercado.

Propiedad, planta y equipo.-

Las propiedades y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo histórico o al valor ajustado según la aplicación de la NEC No. 17, según corresponda.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada:

ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Propiedad, planta y equipo (continuación)

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinaria y equipo	10%
Mobiliario	10%
Equipos de Oficina	10%
Adecuaciones y mejoras edificios	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%

Reserva para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Reconocimiento de ingresos y gastos.-

Los ingresos se reconocen sobre la base de la transferencia de los bienes y sobre la prestación efectiva de los servicios, y los gastos se reconocen por el método de devengado.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC's), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cuenta se encuentra conformada por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	60	257
Bancos	337.301	3.227.407
	<u>337.361</u>	<u>3.227.664</u>

(5) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	538.417	1.381.355
Documentos por Cobrar	-	64.501
Reserva para incobrables	(5.217)	(2.000)
Depósitos en Garantía	19.500	11.900
Cuentas por Cobrar Relacionadas	100.796	107.310
Otras cuentas por cobrar	21.470	-
	<u>674.966</u>	<u>1.563.066</u>

ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas por cobrar (continuación)

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por cobrar – clientes presentan vencimientos que van desde los 30 días hasta más de 360 días, éstas cuentas pendientes de cobro no devengan intereses.

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como se indica a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	(2.000)	(17.395)
Provisiones efectuadas	(3.217)	15.395
Saldo al final del año	<u>(5.217)</u>	<u>(2.000)</u>

(6) Pagos anticipados

La cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipos		
Anticipo proveedores Nacionales	71.441	61.667
Anticipo Proveedores Extranjeros	76.069	4.213.713
Préstamos a Empleados	11.295	29.615
Anticipo Viáticos	2.071	-
Impuestos anticipados		
Crédito Tributario en compras	45.738	62.538
Impuesto a la Renta retenido	49.595	79.407
	<u>256.208</u>	<u>4.446.940</u>

ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materiales y suministros	1.114.042	1.300.730
Importaciones en tránsito	<u>2.991</u>	<u>114.084</u>
	<u>1.117.033</u> ✓	<u>1.414.814</u>

(8) Propiedad, planta y equipo

Un resumen y movimiento de propiedades y equipo por los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Edificios	190.000	190.000
Instalaciones y Adecuaciones	-	40.225
Herramientas y equipo industrial	-	1.495
Muebles, enseres y equipo de oficina	9.553	8.222
Equipo de computación y software	<u>11.922</u>	<u>12.961</u>
	211.475	252.903
Depreciación acumulada	<u>(16.880)</u>	<u>(55.972)</u>
	<u>194.595</u>	<u>196.931</u>

ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Propiedad, planta y equipo (continuación)

El movimiento de propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Costo		
Saldo al inicio del año	252.903	77.023
Compras	11.335	193.136
Ventas y/o bajas	(52.763)	(17.256)
Saldo al final del año	<u>211.475</u>	<u>252.903</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	55.972	68.362
Gasto depreciación del año	13.671	4.866
Ventas y/o bajas	(52.763)	(17.256)
Saldo al final del año	<u>16.880</u>	<u>55.972</u>
Propiedad, planta y equipo, neto	<u>194.595</u>	<u>196.931</u>

(9) Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco del Pichincha	-	42.203
Diners Club del Ecuador	3.059	15.080
Visa Banco Pichincha	-	1.252
I.E.S.S. Por Pagar	7.365	27.053
S.R.I. Por Pagar	9.265	141.267
Comisiones por pagar Empleados	7.013	21.775
	<u>26.701</u>	<u>248.630</u>

Las comisiones a empleados serán canceladas a los mismos de acuerdo al cobro y depósitos de las facturas de venta realizadas por cada uno de ellos.

ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el rubro de cuentas por pagar se encuentra conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores Bienes y Servicios		
Proveedores Nacionales	16.220	152.110
Proveedores Exterior	222.820	1.814.328
Anticipo Clientes		
Anticipo Clientes	1.156.648	8.077.199
	<u>1.395.688</u>	<u>10.043.637</u>
Cuentas por pagar relacionadas		
Alejandro González	80.000	80.000
Marcelo López M	-	90.000
	<u>80.000,00</u>	<u>170.000</u>
Otros pasivos corrientes		
Acreedores Varios	69.302	-
	<u>1.544.989</u>	<u>10.213.637</u>

ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Pasivos acumulados

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Décimo Tercer Sueldo	1.908	5.364
Décimo Cuarto Sueldo	1.345	1.262
Jubilación Patronal	3.271	2.637
Participación 15% Utilidades	175.504	46.462
	<u>182.027</u>	<u>55.726</u>

(12) Pasivos a largo plazo

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>
Cuentas por pagar a Socios	
Edalgo Daniel	305.820
López Marcelo	155.242
Rodríguez Gonzalo	80.726
	<u>541.788</u>

Correspondiente a dividendos del ejercicio económico 2009.

ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$	1.097.006	223.446
Más gastos no deducibles		73.020	86.301
Otras deducciones		(2.000)	-
		<u>1.168.026</u>	<u>309.747</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades		<u>(175.504)</u>	<u>(46.462)</u>
Utilidad tributaria		<u>992.522</u>	<u>263.285</u>
Impuesto a la renta, estimado	US\$	<u>248.131</u>	<u>65.821</u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2004 al 2009.

ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Patrimonio de los accionistas

Capital

Energía y Petróleos Enerpetrol S.A. se constituyó en la ciudad de Quito el 17 de Mayo de 1996, con un capital inicial de S/. 500,000,000 .En el año 2000 mediante la aplicación de la norma ecuatoriana de contabilidad No. 17, dichos valores fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América.

A Partir del año 2004 se han realizado incrementos por reinversión de utilidades, al cierre de de los ejercicios 2009 y 2008 el capital social de la compañía asciende a US\$ 160.000.00 conformadas por ciento sesenta mil acciones de un dólar de valor cada una.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de años anteriores, de conformidad con la resolución que consta en la respectiva Acta de Junta General de Accionistas.

(15) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2009 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.