

**INFORME DE
AUDITORÍA EXTERNA
"PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS
S.A. PETROSHYRIS 2010"**



Delgado Bolaños

auditoría
auditoría. Itda.

asesoría ▪ capacitación ▪ impuestos
tecnología en educación y negocios

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A.
“PETROSHYRIS”

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

**ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO ECONÓMICO CONCLUÍDO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Quito DM., 10 de marzo del 2011

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas de la Compañía
PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS"**

1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS" al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, de Flujos de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha; y, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los Estados Financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se presentan en razón de que contienen información plenamente comparable al ser preparados y presentados bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigente para estos años.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía Petróleos de los Shyris S.A. "PETROSHYRIS", es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes al 31 de diciembre del 2010 y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento del sistema de control interno necesario para permitir la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la aplicación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias..

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de representación errónea material de los Estados Financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables las normas de contabilidad aplicados son apropiados y si 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 sustentar nuestra Opinión de Auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS" al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, sus flujos de efectivo y las variaciones del patrimonio de sus accionistas por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

5. Asuntos Importantes que no afectan la Opinión

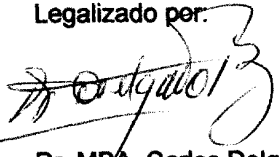
Nuestro informe sobre los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, ha sido preparado para uso de los accionistas de PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS", a fin de que conozcan la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2010 de conformidad con la base de contabilidad descrita en la Nota 1. También ha sido preparado para su presentación ante la Superintendencia de Compañías en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002.

La Superintendencia de Compañías, resolvió la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del año 2010, según el cronograma detallado en el artículo primero de dicha Resolución, situación que debe ser observada por la Compañía auditada.

En el año 2010, la compañía preparó sus Estados Financieros en base a normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), las cuales podrían diferir en algunos aspectos de las normas internacionales de información financiera (NIIF). Por tanto, los Estados Financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados del ejercicio, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio de Petróleos de los Shyris S.A. "PETROSHYRIS" de conformidad con las NIIF.

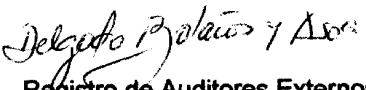
Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía de la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, se emitirá por separado.

Legalizado por:

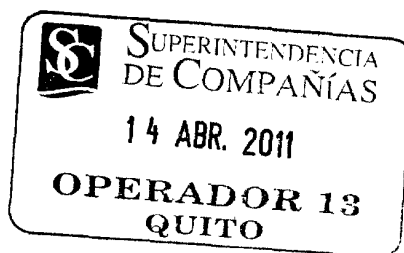


Dr. MBA. Carlos Delgado Bolaños
Socio - Representante Legal
Registro CPA No 16008

Quito D.M., 10 de marzo del 2011



Delgado Bolaños y Asoc.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No SC-RNAE- 590



INFORME FINAL – PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. 2010

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHIRYS"
ESTADOS DE SITUACIÓN COMPARATIVOS
CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en Dólares de los estados Unidos de América)

		Saldos al 31 de diciembre del		Incremento
	Notas	2010	2009	(Disminución)
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	5.414	17.741	(12.327)
Inversiones Temporales	4	7.029	89.178	(82.149)
Cuentas por Cobrar	5	373.864	363.393	10.627
Inventarios de Existencias	6	252.353	232.987	19.366
Gastos Anticipados	7	27.454	29.099	(3.729)
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		666.114	732.398	(66.212)
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	8	169.126	198.313	(27.103)
Inversiones Largo Plazo	9	1.056.191	1.052.818	3.373
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.225.317	1.251.131	(23.730)
TOTAL ACTIVOS		1.891.431	1.983.529	(91.942)
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar	10	75.890	120.914	(45.024)
Impuestos por Pagar	11	36.399	47.153	(10.721)
Beneficios Sociales	12	36.346	41.643	(5.274)
Otras Cuentas por Pagar	13	32.568	16.691	15.877
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		181.203	226.401	(45.142)
PASIVOS LARGO PLAZO				
Inversiones Largo Plazo	14	0	27.664	(27.664)
Provisiones		8.913	0	8.913
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		8.913	27.664	(18.751)
TOTAL PASIVOS		190.116	254.065	(63.893)
PATRIMONIO				
Capital Social	15	80.000	80.000	0
Reserva Legal		61.485	61.485	0
Reserva de Capital		1.367.462	1.367.462	0
Resultado de Ejercicios Anteriores		32.505	32.505	0
Utilidad del Ejercicio		159.863	188.012	(28.049)
TOTAL PATRIMONIO		1.701.315	1.729.464	(28.049)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.891.431	1.983.529	(91.942)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

INFORME FINAL – PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. 2010

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHIRYS"
ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en Dólares de los estados Unidos de América)

		Saldos al 31 de diciembre del		Incremento
	NOTAS	2010	2009	(Disminución)
VENTAS	16			
Ventas Productos		325.798	394.128	(68.330)
Ventas Servicios		1.661.843	1.469.124	192.719
Descuento y Devoluciones en ventas		(14.661)	0	(14.661)
VENTAS NETAS		1.972.980	1.863.252	109.728
COSTO DE VENTAS				
Costo Productos		228.284	291.798	(63.514)
Costos Servicios		1.340.002	1.173.344	166.658
COSTO DE VENTAS	17	(1.568.286)	(1.465.142)	(103.144)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		404.694	398.110	6.584
GASTOS DE OPERACIÓN	17	(394.581)	(423.690)	29.109
Gastos de Administración		330.312	348.582	(18.270)
Provisiones		24.901	38.789	(13.888)
Gastos de Venta y Generales		39.368	36.319	3.049
UTILIDAD(PÉRDIDA) EN OPERACIÓN		10.113	(25.580)	35.693
INGRESOS(GASTOS) NO OPERACIONALES				
INGRESOS		219.172	299.098	(79.770)
Publicidad		60.000	60.000	0
Intereses Financieros		156.874	174.849	(17.975)
Otros Ingresos		2.298	64.249	(61.795)
GASTOS FINANCIEROS		(9.198)	(17.965)	8.767
Gastos Bancarios		9.198	17.965	(8.767)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE				
TRABAJADORES E IMPTO. A LA RENTA		220.087	255.553	(35.310)
15% Participación trabajadores año 2010		(33.013)	(38.333)	5.297
25% Impuesto a la Renta		(27.211)	(29.208)	1.964
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		159.863	188.012	(28.049)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



PETRÓLEOS DE LOS SHIRYS S.A. "PETROSHIRYS"
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresados en Dólares de los estados Unidos de América)

Detalle	Capital social	Resultados Ejercicios Anteriores	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva por valuación	Utilidad del ejercicio	Patrimonio Neto Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	80,000	32,505	61,485	878,069	489,393	188,011	1,729,463
Distribución dividendos accionistas						(188,011)	(188,011)
Resultados del ejercicio 2010						220,087	220,087
15% Participación trabajadores año 2010						(33,013)	(33,013)
10% Reserva legal año 2010						0	0
25% Impuesto a la Renta 2010						(27,211)	(27,211)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	80,000	32,505	61,485	878,069	489,393	159,863	1,701,315

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



Delgado Bolaños

auditor es cia. l t d a.

asesoría ▪ capacitación ▪ impuestos
tecnología en educación y negocios

INFORME FINAL – PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. 2010

PETRÓLEOS DE LOS SHIRYS S.A. "PETROSHIRYS"
ESTADOS DE FLUJO DE EFETIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIMEBRE DEL 2010
(Expresados en Dólares de los estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2010
Recibido de Clientes	2,015,230
Pagado a proveedores, empleados y servicios básicos	-1,876,493
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	138,737
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Disminución por Inversiones corto plazo	82,148
Disminución por Adquisición de activos fijos	-14,119
Disminución por Inversiones largo plazo	-3,374
 Efectivo utilizado en actividades de inversión	 64,655
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pago préstamos	-27,664
Pago financiamiento accionistas	-44
Pago dividendos	-188,011
 Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	 -215,719
 Disminución neto de efectivo	 -12,327
Efectivo al inicio del periodo	17,741
 Efectivo al final del periodo	 5,414

B

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



Delgado Bolaños

auditoría c.a. Ltda.

asesoría ■ capacitación ■ impuestos
tecnología en educación y negocios

INFORME FINAL – PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. 2010

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHIRYS"

**CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO UTILIZADO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresados en Dólares de los estados Unidos de América)

	2010
Utilidad del ejercicio	159,863
Ajuste para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones	43,308
15% Participación Trabajadores	33,013
25% Impuesto a la Renta	27,211
Total Ajustes	103,532
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por Cobrar	(10,471)
Inventarios	(19,366)
Pagados por anticipado	1,645
Anticipo proveedores	0
Tarjetas de Crédito	2,188
Transporte	2,134
Sueldos y Salarios	(29,399)
Impuestos por pagar	(37,964)
Otras cuentas por pagar	16,642
Cuentas por pagar proveedores	(50,067)
Dividendos cancelados a accionistas	0
Otros pasivos	
Total de cambios en activos y pasivos	(124,658)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	138,737

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1: CONSTITUCIÓN Y NATURALEZA

La compañía fue constituida bajo las Leyes de la República del Ecuador el 06 de septiembre del 1993 con el nombre de PETROLÉOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS", según aprobación de la Superintendencia de Compañías, Resolución No 93.1.1.1.1902 del 29 de septiembre de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de octubre del mismo año. La Compañía es ecuatoriana y su domicilio principal se halla ubicado en el Distrito Metropolitano de Quito; Provincia de Pichincha pudiendo, establecer sucursales y agencias dentro y/o fuera del estado ecuatoriano.

La Compañía se dedicará, entre otras, a las siguientes actividades:

- a) Elaboración, transformación almacenamiento, importación, distribución, transporte, comercialización y derivados de petróleo a nivel nacional e internacional;
- b) Su comercialización podrá ser realizada de manera directa y/o a través de terceros;
- c) Podrá establecer estaciones de servicio para la venta al público de los productos que elabore o distribuya directamente y/o a través de agentes, representantes, concesionarios, arrendamientos, subsidiarios y/o cualquier otra forma de representación o asociación;

La Junta General de Accionistas es el órgano supremo de la Compañía y forman parte del Gobierno Corporativo el Presidente y el Gerente General, cada uno con sus respectivos deberes y obligaciones según consta en la escritura de constitución. Para el ejercicio 2010 fueron designados como presidente el Señor Guillermo Landázuri y el Ing. Gustavo Sánchez como gerente general.

NOTA 2: PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

1. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2010 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de América, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra las estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

Los estados financieros adjuntos se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2010 y 2009, incluyéndose una columna que contiene los incrementos y/o disminuciones de saldos comparativos de los dos periodos.

2. CARTERA DE CLIENTES

Representa los valores adeudados por los clientes, distribuidores, compañías relacionadas, empleados, y otras Cuentas por Cobrar, que no se hubieren cancelado dentro de los plazos previamente determinados o se encuentran en los plazos de los créditos otorgados. Registra el saldo por vencer, los vencidos y los calificados como de dudosa recuperación.



Para cubrir eventuales pérdidas por incobrabilidad se constituye una Provisión, con cargo a los resultados del ejercicio económico, equivalente al 1% sobre el movimiento de la cartera del ejercicio en curso.

3. INVENTARIOS

El valor de los inventarios en almacén corresponde a las cuentas de equipos, accesorios, repuestos, que son comercializados especialmente con sus accionistas y/o propietarios de estaciones de servicios.

El método de valoración de los inventarios es el promedio ponderado

Anualmente se realiza una inspección física y se ajustan los inventarios en el caso de presentarse diferencias con los valores registrados en contabilidad.

4. ACTIVOS FIJOS

Se presentan en el estado de situación financiera al costo histórico de adquisición.

El costo de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados del ejercicio, bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual utilizando los porcentajes establecidos en el Art. 25, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

El mantenimiento y reparaciones menores se cargan al gasto y se afectan a los resultados anuales.

5. INVERSIONES LARGO PLAZO

La compañía mantiene inversiones a largo plazo en la compañía Petróleos & Servicios C.A. y en el Produbanco. Estas inversiones se registran aplicando el método de costo y reconoce como ingresos en el ejercicio económicos el valor de los dividendos distribuidos y/o de los intereses ganados...

6. RECONOCIMIENTOS DE LOS INGRESOS

Los ingresos son reconocidos por la compañía utilizando el método devengado y provienen de las ventas operacionales efectuadas a través del almacén, de la prestación del servicio de transporte de combustible y de las inversiones.

Los ingresos por la venta del servicio de transporte de combustible, se registra contablemente cuando la compañía ha recibido el reporte de despacho y guías de P&S; y, elabora las correspondientes facturas (Cuentas por Cobrar a Ingresos). Estos valores son descontados directamente por P&S y quincenalmente remite a PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS" para su cancelación.

7. RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a esos período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

La cancelación de los costos de transporte a los propietarios de las unidades que lo realizaron se los efectúa previo la presentación de la factura correspondiente. La política de la empresa indica que la presentación sea hasta el 2 del mes subsiguiente. El no cumplimiento de esta disposición

genera que el costo provisionado no se legalice oportunamente creando un pasivo que se liquida posteriormente.

8. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORE EN LAS UTILIDADES

El 15 % de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

9. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía realiza anualmente la provisión para atender los derechos de los trabajadores relativos a su jubilación patronal y el desahucio en casos de ocurrir. Las normas Internacionales de Información Financiera establecen la obligatoriedad esta reserva.

10. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación a trabajadores, se aplique una tasa del 25% por concepto de Impuesto a la Renta previa la elaboración de la conciliación tributaria, en los términos que establece la Ley.

11. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías en su artículo No 297, faculta una apropiación del 10% anual de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social para el caso de sociedades anónimas.

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de este grupo se presenta a continuación:

	2010	2009
Caja chica	1,380	1,050
Banco Pichincha	1,960	14,160
Banco Internacional	2,074	2,531
TOTAL	5,414	17,741

Corresponden a los saldos existentes en las cuentas corrientes que mantiene en los bancos Pichincha e Internacional, cuyos saldos se concilian mensualmente y son fondos de libre disponibilidad. La cuenta que se mantiene en el banco de la Producción presenta un sobregiro al final del ejercicio por lo que forma parte de las obligaciones corrientes en el estado de situación financiera.

NOTA 4: INVERSIONES A CORTO PLAZO

Corresponden a Depósitos a Plazo, esta cuenta está conformada por:

B

INFORME FINAL – PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. 2010

	2010	2009
Interfondos	6,425	6,241
Produfondos S.A.	604	82,937
TOTAL	7,029	89,178

NOTA 5: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se resumen de la siguiente manera:

	2010	2009
Cientes (1)	270,234	321,269
Provisión Cuentas Incobrables	(68,855)	(47,254)
Distribuidores (2)	75,242	63,797
Compañías Relacionadas (3)	66,004	2,082
Empleados (4)	8,137	13,836
Telefónica Celular (4)	148	0
Otras Cuentas por Cobrar (5)	25,785	12,312
Provisión Contingentes Ventas	(2,831)	(2,649)
TOTAL	373,864	363,393

- (1) La Cuentas Clientes por \$ 270.234 incluye el siguiente detalle de cuentas pendientes por cobrar de años anteriores, que asciende a la cantidad de \$112.935,42, así:

Cuentas por Cobrar años anteriores	\$ 6.678,90
Cuentas por Cobrar desde el 2007	5.065,17
Cuentas por Cobrar desde el 2008	5.570,25
Cuentas por Cobrar desde el 2009	<u>95.621,10</u>

En el rubro de cuentas por cobrar del año 2009, se encuentra registrada la deuda de la E/S GASPROGRESO CIA.LTDA. de propiedad del señor Bolívar Baca, por un valor de US \$ 69.265,43. La información suministrada en Oficio No PSHY-GG-0482111 de 16 de marzo del 2011 del señor Gerente General de Petroshyris S.A., esta deuda no puede ser cancelada mientras no se resuelva el proceso de negociación que se encuentra en trámite para determinar el posible perjuicio ocasionado al adquirente de los dispensadores por problemas de calibración de las unidades de medida. Por lo expuesto, continua sin solución el caso, esperando que se arribe a un entendimiento entre las partes.

- (2) Las cuentas a cobrar Distribuidores, por concepto de "Asistencia Económica" presenta al 31 de diciembre del 2010 un saldo de \$75.242,26 de los cuales, \$33.570,78 corresponde a préstamos efectuados en el 2010 y la cantidad de \$ 41.671,48 se encuentran pendientes de cobro de años anteriores según el siguiente detalle:

Cuentas por Cobrar desde el 2006 (Ricaurte Sánchez Joaquín)	\$ 26.378,73
Cuentas por Cobrar desde el 2009 (Sánchez Hidalgo Pablo)	1.496,56
Cuentas por Cobrar desde el 2009 (Hidalgo Baldeón Gloria Inés)	<u>13.796,19</u> \$ 41.671,48



Delgado Bolaños

auditoría c.a. Ltda.

asesoría • capacitación • impuestos
tecnología en educación y negocios

INFORME FINAL – PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. 2010

La Información de Gerencia determina que las deudas del señor Pablo Sánchez por \$ 1.496,56 y de la señora Gloria Hidalgo, han sido aprobadas para que se recuperen mediante descuento a realizarse de las Utilidades del Ejercicio 2010, que les corresponde en su calidad de Socios de Petroshyris. Los mencionados deudores han presentado comunicaciones dirigidas al Presidente de la Compañía en fechas 15 de noviembre del 2010 y 8 de junio del 2010, respectivamente, mediante las cuales autorizan se efectúe la retención indicada, cancelando de esta manera sus adeudos.

(3) Las Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas por \$ 66.003,75 se refiere a deudas de Petróleos y Servicios C.A.:

- Saldo de una factura de venta de productos importados por \$ 2.859,60; y,
- Recaudación Transporte segunda quincena de diciembre del 2010 por \$ 63.114,15. Este último valor fue cancelado mediante cheque N° 018887 depositado en la cuenta corriente N° 02002015761 del Produbanco el 13 de enero del 2011.

(4) Las Cuentas por Cobrar a Empleados y telefónica celular asciende a la cantidad de \$ 8.285,44 corresponde a valores otorgados durante el año 2010.

(5) El rubro Otras Cuentas por Cobrar asciende a \$ 25.784,87 y presenta las deudas de los siguientes ex - Funcionarios y empleados:

• Olmedo Chica Manuel	\$12.000,00	
• CxC Terceros	889,69	
• Erazo Francisco	12.683,41	
• Moncayo José Eduardo	<u>211,86</u>	\$ 25.784,96

PROVISIONES

La Compañía ha calculado al 31 de diciembre del 2010 como "Reserva Acumulada para Incobrables" la cantidad de \$68.855,17 de acuerdo al siguiente movimiento:

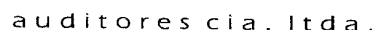
Saldo al 1° de enero del 2010	\$ 47.253,59
Cálculo Provisión año 2010	<u>1.601,58</u>
Total de la Provisión CxC	48.855,17
(+) Provisión Autorizada por Directorio	<u>20.000,00</u>
Total Provisión Acumulada al 31.12.2010	\$ 68.855,17

Además, al 31 de diciembre del 2010, se presenta una Provisión de "Contingencia de Ventas" aprobada por el Directorio, por \$ 2.830,75

El monto total de los valores adeudos al 31 de diciembre del 2010, asciende a US \$ 445.551,00 que, deducida la "Reserva para Incobrables" por \$68.855,17 y la Provisión de "Contingencia de Ventas" por \$ 2.830,75 revela un saldo neto de Cuentas por Cobrar de US \$ 373.864,15.

De esta cartera, se ha recuperado en los meses de enero y febrero del 2011 la suma US. \$ 77.031,17 correspondiente a los siguientes pagos:

Petróleos & Servicios	\$63.114,15
Fierro Washington	2.468,87
Rivas José	350,22
Camiones y Buses	<u>11.097,93</u>





Delgado Bolaños

auditoría c.a. Ltda.

asesoría ▪ capacitación ▪ impuestos
tecnología en educación y negocios

INFORME FINAL – PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. 2010

	2010	2009
Activos Fijos	307,497	294,990
Edificios e Instalaciones	107,180	107,180
Maquinaria y Equipo	7,307	7,062
Vehículos	153,125	153,125
Equipos de Computación	19,816	5,883
Equipos de Oficina	11,063	10,651
Muebles y Enseres	9,005	9,005
Software		2,084
Depreciación Acumulada	-138,371	-96,677
Edificios e Instalaciones	-66,115	-60,756
Maquinaria y Equipo	-2,731	-2,017
Vehículos	-52,989	-22,364
Equipos de Computación	-6,421	-3,401
Equipos de Oficina	-4,805	-3,730
Muebles y Enseres	-5,310	-4,409
TOTAL	169,125	198,313

Los porcentajes utilizados para el cálculo de la depreciación son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>TASA ANUAL</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinaria y Equipo	20%	5
Equipos Informáticos	33.33%	3
Vehículos	20%	5
Equipos de Oficina	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Edificios	5%	20

NOTA 9: INVERSIONES LARGO PLAZO

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	2010	2009
Petróleos y Servicios (1)	1.000.000	1.000.000
Produfondos	56.191	52.818
TOTAL	1.056.191	1.052.818

(1) Inversión equivalente al 50% del capital de Petróleos y Servicios C.A.; corresponde a 40.000 acciones de US \$ 25,00 cada una.

NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar es el siguiente:

INFORME FINAL – PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. 2010

	2010	2009
Obligaciones Financieras	3,388	1,200
Sobregiros Bancarios	42,565	41,800
Transportistas (1)	14,237	12,103
Proveedores	4,237	54,304
Accionistas	11,463	11,507
TOTAL	75,890	120,914

- (1) Representa el valor de las guías por servicio de transporte prestado en el 2010 y no facturadas por los señores Transportistas, por lo que empresa ha registrado los valores por pagar sin el soporte de la factura correspondiente, las mismas que en enero 2011, han sido ya canceladas con facturas emitidas con fecha del ejercicio 2011.

La empresa ha decidido de mantener el registro de estos valores a pesar de que representa un costo no deducible en el ejercicio 2010.

NOTA 11: IMPUESTOS A PAGAR

El detalle es el siguiente:

	2010	2009
Retenciones en la Fuente por Pagar(1)	4,229	8,659
Retenciones IVA por Pagar(1)	4,959	9,286
	9,188	17,945
Impuesto a la Renta ■	27,211	29,208
TOTAL	36,399	47,153

- (1) Representa el valor de las retenciones que la empresa ha realizado en calidad de Agente de Retención en el mes de Diciembre 2010 y que han sido pagadas al SRI en el mes de enero 2011.

■ Este valor corresponde a la apropiación del valor del impuesto a la renta que la empresa debe pagar por resultados del ejercicio 2010 en el ejercicio 2011.

NOTA 12: OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales se componen de los siguientes conceptos:

	2010	2009
Décimo Tercer Sueldo	1,065	494
Décimo Cuarto Sueldo	759	872
Vacaciones	1,509	1,945
	3,333	3,311
Participación Trabajadores ■	33,013	38,332
TOTAL	36,346	41,643

■ Este valor corresponde a la apropiación del valor del 15% de participación a trabajadores que la empresa debe pagar por resultados del ejercicio 2010 en el ejercicio 2011.

NOTA 13: OTRAS CUENTAS A PAGAR

Las otras cuentas a pagar se componen de las siguientes cuentas:

INFORME FINAL – PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. 2010

	2010	2009
Retenciones por Devolver	1,076	0
Seguros Equinoccial	693	882
Anticipo Clientes	0	15,000
Veripet	1,471	0
Dietas	400	0
Otras Cuentas a Pagar (1)	28,598	809
TOTAL	32,568	16,691

NOTA 14: PASIVOS LARGO PLAZO

Los valores que registra este rubro corresponden al saldo acumulado al 31 de diciembre del 2010, determinados mediante el cálculo actuarial realizado por la compañía "Actuaría Cía. Ltda.",.

	2010	2009
Prestamos Produbanco	0	27,664
Jubilación Patronal	7,286	0
Bonificación por Desahucio	1,627	0
TOTAL	8,913	27,664

NOTA 15: PATRIMONIO

El capital social suscrito y pagado es de US. \$ 80.000,00 dividido en 20.000,00 acciones iguales e indivisibles de un valor de \$4,00 cada una que pertenece a 156 Accionistas.

El patrimonio de la Compañía asciende a \$1.7461.694,93 que incluye a más del capital social, los aportes para futura capitalización de \$1'367,462,05; la reserva legal de \$61.485,09; los resultados de ejercicios anteriores no distribuidos por \$ 32.504,65 y el resultado del ejercicio 2010 por \$ 220.243,14.

La empresa no ha realizado la apropiación del valor de la reserva legal correspondiente al ejercicio del 2009 ya que el valor actual acumulado de su reserva legal supera el 50% del valor del capital pagado.

NOTA 16: INGRESOS PERCIBIDOS

El detalle de los ingresos es el siguiente:

	2010	2009
INGRESOS DE OPERACIÓN		
VENTAS PRODUCTOS	311.137	394.128
Equipos	106.879	296.097
Accesorios	91.563	0
Repuestos	36.474	0
Aditivos y Lubricantes	36.764	48.817
Llantas	54.118	49.214
Descuento y Devoluciones en ventas	(14.661)	0
VENTAS SERVICIOS	1.661.843	1.469.124
Transporte Terceros	1.461.465	1.308.974

INFORME FINAL – PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. 2010

Transporte Auto Hino	0	734
Transporte Auto Mack	98.893	91.523
Transporte Auto Freightliner	87.689	64.316
Mantenimiento y Otros	13.796	3.577
TOTAL VENTAS	1.972.980	1.863.252

	2010	2009
INGRESOS NO OPERACIONALES		
INGRESOS FINANCIEROS		
Publicidad	60,000	60,000
Intereses Financieros (1)	156,874	174,849
Otros Ingresos	2,298	64,249
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	219,172	299,098

NOTA 17: COSTOS Y GASTOS

Los Costos y Gastos realizados durante el ejercicio se detallan por grupos en el siguiente cuadro resumen:

	2010	2009
COSTOS DE PRODUCTOS	228,284	291,798
Equipos	75,402	141,666
Repuestos	17,838	16,117
Accesorios	58,548	52,951
Aditivos y Lubricantes	29,629	38,214
Llantas	46,867	42,851
COSTOS DE SERVICIOS	1,340,002	1,173,344
Transporte Terceros	1,179,751	1,063,064
Transporte-Propio (Auto-Hino)	0	4,333
Transporte-Propio (Auto-Freightliner)	92,790	50,159
Transporte-Propio (Auto-Mack)	64,739	55,788
Mantenimiento	2,722	0
TOTAL	1,568,286	1,465,142

	2010	2009
GASTOS DE OPERACIÓN	394,581	423,690
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	355,213	387,371
Gastos de Personal	98,255	95,926
Servicios Generales	8,952	13,047
Mantenimiento	4,294	8,289
Publicidad y Propaganda	10,087	13,800
Impuestos y Contribuciones	42,686	8,187
Dietas	81,463	55,200
Honorarios	32,077	27,347
Movilización	5,265	6,902
Agasajos Navidad	8,480	29,405



Delgado Bolaños

auditoría, ltda.

asesoría ▪ capacitación ▪ impuestos
tecnología en educación y negocios

INFORME FINAL – PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. 2010

Depreciación Activos	14.074	34.819
Provisión Cta. Incobrables	21.601	34.756
Provisión Contingentes Ventas	3.300	4.033
Otros	24.679	55.660
GASTOS DE VENTAS	39.368	38.319
Sueldos y Salarios	7,200	7,200
Beneficios Sociales	4,562	4,752
Comisiones Ventas	12,503	10,908
Movilización Ventas	4,800	4,800
Transporte Mercaderías	609	2,821
Seguro Mercadería	2,256	1,991
Gastos Viaje Ventas	2,867	1,670
Gastos Garantías Ventas	3,800	2,176
Promociones y Publicidad	131	0
Cobranzas	640	0
GASTOS NO OPERACIONALES	9,198	17,965
COSTOS FINANCIEROS		
Gastos Bancarios	9,198	17,965
TOTAL GASTOS	403.779	441.655

NOTA 18: CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

PETRÓLEOS DE LOS SHIRYS S.A. "PETROSHIRYS"
Conciliación Tributaria y cálculo del 15% de Participación a Trabajadores
Al 31 de Diciembre de 2010

CALCULO GENERAL	Valor
Utilidad Contable	220,087.30
15% Participación a Trabajadores	33,013.10
IMPUESTO A LA RENTA	
Utilidad Contable	220,087.30
Menos: 15% participación trabajadores	(33,013.10)
Menos: Ingresos exentos (Art. 9 LRTI)	(147,738.09)
Más: Gastos no deducibles	47,347.31
Más: Participación Trabajadores Atribuibles a dividendos otras sociedades	22,160.71
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA:	108,844.14
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	27,211.03
Menos:	
Anticipo de Impuesto a la Renta	21,603.52
Retenciones en la Fuente del año	10,377.77
Total Crédito Tributario:	31,981.29
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	(4,770.26)
APROPIACIÓN DE UTILIDADES	
Utilidad Contable	220,087.30
Menos: 15% participación trabajadores	(33,013.10)
Menos: 25% Impuesto a la Renta	(27,211.03)
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE ACCIONISTAS	159,863.17



Delgado Bolaños

auditoría c i a . l t d a .

asesoría ■ capacitación ■ impuestos
tecnología en educación y negocios

INFORME FINAL – PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. 2010

NOTA 19: SITUACIÓN FISCAL

La Administración de la Empresa PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS", considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente en cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 66 del Reglamento para la Aplicación de la Ley del Régimen Tributario Interno. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la Administración Tributaria mediante una eventual revisión fiscal.

Según el Código Tributario vigente, la obligación y la acción de cobro de los créditos tributarios y sus intereses, así como de multas por incumplimiento de los deberes formales, prescribirá en el plazo de cinco años, contados desde la fecha en que fueron exigibles; y, en siete años, desde aquella en que debió presentarse la correspondiente declaración, si ésta resultare incompleta o si no se la hubiere presentado, por lo tanto, el ejercicio fiscal del 2010 podría estar sujeto a posibles fiscalizaciones.

Nuestro informe de auditoría presentado en este documento se emite exclusivamente para beneficio de aquellos a quienes está dirigido; de acuerdo al mencionado contrato de auditoría y sus términos de referencia, suscrito Noviembre del 2010.

Dicho informe no debe separarse del cuerpo del presente documento. Podrían existir asuntos de interés que podrían ser evaluados de una manera diferente con relación a una transacción específica. No asumiremos ninguna responsabilidad si el Informe es utilizado para un propósito distinto al enunciado.

NOTA 20: COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2010, la empresa tiene pendiente dos juicios para lograr la recuperación de valores por cobrar de un Accionista y un ex – Funcionario. A la fecha del presente informe se desconoce el estado en que se encuentran estos juicios.

Legalizado por:

Dr. MBA. Carlos Delgado Bolaños
Socio - Representante Legal
Registro CPA No 16008

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No SC-RNAE- 590

Quito D.M., 10 de marzo del 2011