

48058

COMITÉ DE FIDUCIARIOS  
INDEPENDIENTES  
- 6 MAYO 2005  
Juan Carlos Fonce

48058

**PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A.  
"PETROSHYRIS"**

**INFORME DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A.**

**"PETROSHYRIS"**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---



**Villavicencio**  
& ASOCIADOS CIA. LTDA.

Quito, 11 de marzo del 2005

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS"**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS" al 31 de diciembre del 2004, Estado de Resultados, Estado de Evolución al Patrimonio y Estado de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS". Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. 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 importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS" al 31 de diciembre del 2004 y el resultado de sus operaciones, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.

CPA. Dr. José Villavicencio R.  
**GERENTE GENERAL**

Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

Villavicencio Asociados Cía. Ltda.

PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS"  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVOS	NOTAS	DOLARES
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	294.684
Cuentas por Cobrar	4	355.689
Otras Cuentas por Cobrar	5	2.773
Impuestos anticipados	6	1.722
Gastos anticipados	7	189
Inventarios	8	1.513
<b>Total activos corrientes</b>		<b>656.569</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
Edificios	9	101.607
Muebles y Enseres		11.206
Equipo de Oficina		13.397
Maquinaria y Equipos		7.416
Equipos de Computación		10.563
<b>Total</b>		<b>144.188</b>
Menos:Depreciación acumulada		(64.231)
<b>Activo fijo neto</b>		<b>79.958</b>
Inversiones Largo Plazo	10	1.000.000
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	11	30.032
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.109.989</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.766.559</b>

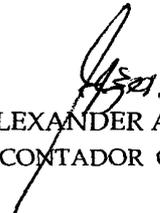
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Villavicencio Asociados Cía. Ltda.

PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS"  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	DOLARES
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>		
Cuentas por pagar	12	2.566
Impuestos por pagar	13	28.719
Beneficios Sociales	14	39.242
Otras cuentas por pagar	15	6.176
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>76.703</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>76.703</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
	16	
Capital Pagado		80.000
Reserva Legal		56.989
Reserva de Capital		878.069
Reserva por Valuación de Acciones		489.393
Aportes futuras capitalizaciones		32.505
Utilidad o pérdida del ejercicio	17	152.900
<b>Total patrimonio</b>		<b>1.689.855</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.766.559</b>

  
FRANCISCO ERAZO GUERRON  
GERENTE GENERAL

  
ALEXANDER ALBORNOZ  
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Villavicencio Asociados Cía. Ltda.

PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS"  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	NOTAS	DOLARES
<b>INGRESOS</b>		
<b>VENTAS</b>		
Productos Petroshyris		617
Activos fijos		53.571
<b>SERVICIOS</b>		
Transporte		938.792
Arriendos		6.720
Publicidad		50.500
Otros ingresos		9.118
<b>Total Ingresos</b>		<u>1.059.317</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
Envases y Etiquetas		172
Transporte		722.055
Accesorios importados		85
<b>Total Costo de Ventas</b>		<u>722.313</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN OPERACIONES</b>		337.005
<b>COSTOS DE OPERACIÓN</b>		
Honorarios dietas directores		53.071
<b>GASTOS</b>		
<b>ADMINISTRATIVOS</b>		
Sueldos y salarios		52.712
Sobretiempos		3.917
Trabajos ocasionales		300
Vacaciones		794
Aporte patronal IECE SECAP		6.878
Fondo de Reserva		2.119
Dècimo tercer sueldo		4.379
Dècimo cuarto sueldo		1.254
Componente salarial		861
Desahucio e indemnización		642
Aguinaldo Navideño		3.354
<b>Total Gastos administrativos</b>		<u>77.211</u>

Villavicencio Asociados Cía. Ltda.

PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS"  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	NOTAS	DOLARES
<b>GASTOS GENERALES</b>		
Teléfono e Internet		6.142
Luz y Agua		2.034
Anuncios y publicaciones		1.059
Estampillas, timbres, formularios		57
Suscripciones revistas periódicos		89
Promoción y propaganda		6.231
Cámara de comercio e industrias		861
Utiles de oficina		4.179
Otros efectos y suministros		1.329
Mantenimiento y reparación activos fijos		2.114
Movilización, transporte, diligencias, correos		8.246
Intereses de mora y multas		25
Adecuación edicios		649
Limpieza		674
Impuestos		3.808
Depreciación de activo		8.463
Legales y notariales		6.530
Refrigerio cafetería - alimentación		1.684
Gastos de viaje		3.029
Atenciones sociales		1.584
Contribución S.I. Cías.		1.233
Cursos y entrenamientos		10.055
Trabajos y gastos de computación		285
Seguros		492
Auditoría y control		448
Honorarios por servicios profesionales		6.980
Leasing		25.541
Partidas extraordinarias		180
Otros gastos generales		1.395
<b>Total gastos generales</b>		<b>105.397</b>



**Villavicencio Asociados Cía. Ltda.**

**PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS"**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**INGRESOS FINANCIEROS**

Intereses inversiones	37
Intereses ctas bancarias	371
Intereses por préstamos	43.166
Intereses por mora	116
Dividendos recibidos de P&S	89.732

**Total ingresos financieros** 133.422

**GASTOS FINANCIEROS**

Gastos bancarios 1.003

**GASTOS NO DEDUCIBLES**

Intereses y multas no deducibles	66
Otros gastos no deducibles	606

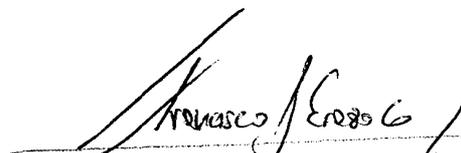
**Total gastos no deducibles** 671

**PROVISIONES FINALES**

15% Participación trabajadores	35.428
25% Impuesto a la Renta	27.756
Reserva Legal	16.989

**Total provisiones finales** 80.173

**UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO** 152.900 *8.*

  
FRANCISCO ERAZO GUERRON  
GERENTE GENERAL

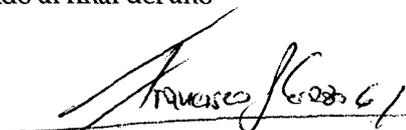
  
ALEXANDER ALBORNOZ  
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Villavicencio Asociados Cía. Ltda.

PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS"  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	2004
<b>CAPITAL PAGADO</b>	
Saldo al inicio del año	80.000
Saldo al final del año	<u>80.000</u>
<b>RESERVAS LEGAL</b>	
Saldo al inicio del año	40.000
Incremento Reserva Legal 2004	16.989
Saldo al final del año	<u>56.989</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	
Saldo al inicio del año	878.069
Saldo al final del año	<u>878.069</u>
<b>RESERVA POR VALUACION DE ACCIONES</b>	
Saldo al inicio del año	0
Registro VPP inversión P&S	489.393
Saldo al final del año	<u>489.393</u>
<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	
Saldo al inicio del año	32.505
Saldo al final del año	<u>32.505</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	
Saldo al inicio del año	0
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	233.073
Reserva Legal / 2004	(16.989)
15% Participación Trabajadores	(35.428)
25% Impuesto a la Renta	(27.756)
Saldo al final del año	<u>152.900</u>
<b>RESUMEN PATRIMONIO</b>	
Saldo al inicio del año	1.030.574
Registro VPP inversión P&S	489.393
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	233.073
15% Participación Trabajadores	(35.428)
25% Impuesto a la Renta	(27.756)
Saldo al final del año	<u>1.689.855</u>

  
FRANCISCO ERAZO GUERRON  
GERENTE GENERAL

  
ALEXANDER ALBORNOZ  
CONTADOR GENERAL

Villavicencio Asociados Cía. Ltda.

PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS"  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

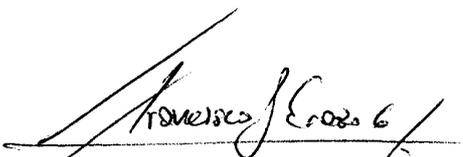
Efectivo provisto por Clientes	589.686
Efectivo utilizado en Empleados	(113.076)
Efectivo utilizado en Proveedores	(145.673)
Efectivo utilizado en otros	(149.599)
<b>Efectivo neto proveniente de operaciones</b>	<b>181.338</b>

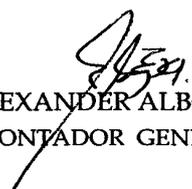
**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Efectivo provisto por Activos Fijo	(9.314)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(9.314)</b>

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Saldo al inicio del año	122.660
Incremento neto durante el año	172.024
<b>Saldo al final del año</b>	<b>294.684</b>

  
FRANCISCO ERAZO GUERRON  
GERENTE GENERAL

  
ALEXANDER ALBORNOZ  
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Villavicencio Asociados Cía. Ltda.

PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS"  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD / PÉRDIDA NETA CON EL  
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES

Utilidad del Ejercicio 152.900

GASTOS E INGRESOS QUE NO SIGNIFICAN  
DESEMBOLSOS EN EFECTIVO

Depreciación 8.463  
Provisiones Sociales 2.950  
Provisión Participación Trabajadores 35.428  
Provisión Impuesto a la Renta 27.756  
Provisión Reserva Legal 16.989

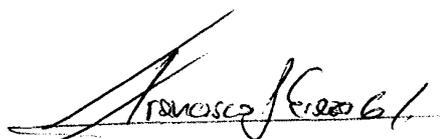
TOTAL 244.486

AUMENTO - DISMINUCIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

Disminución en cuentas por cobrar 128.901  
Aumento de inventarios (1.253)  
Aumento de impuestos anticipados (1.722)  
Aumento de seguros anticipados 3.146  
Aumentos de tarjetas de crédito 1.122  
Disminución de IESS (1.429)  
Disminución de impuestos por pagar (6.984)  
Disminución de personal (37.386)  
Aumento de transporte 1.606  
Aumento de accionistas 322  
Disminución de otras cuentas por pagar (1.385)  
Aumento de tarjetas de crédito 2.857  
Disminución de utilidad del ejercicio 2003 (150.943)

TOTAL (63.148)

FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 181.338

  
FRANCISCO ERAZO GUERRON  
GERENTE GENERAL

  
ALEXANDER ALBORNOZ  
CONTADOR GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.**  
**Audidores Externos**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**1.- ANTECEDENTES.-**

La compañía PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS" mediante resolución No. 93.111.1902 de la Superintendencia de Compañías incorporado con el No. 2316 se constituyó el 13 de octubre del 1993 en el respectivo registro mercantil, cuya constitución se registró en la Notaría Vigésima de la ciudad de Quito.

El Objeto social de la compañía es: la elaboración, transformación, almacenamiento, importación, distribución, transporte y comercialización de toda clase de combustibles y derivados del petróleo y afines a nivel nacional e internacional.

La compañía tiene un plazo de duración de treinta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

**2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.-**

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

**(a) BASES DE PRESENTACIÓN**

He revisado las operaciones correspondientes al ejercicio económico 2004, de acuerdo a nuestro contrato de servicios.

El Balance General al 31 de diciembre del 2004 y los rubros que conforman el Estado de Resultados están presentados a costos históricos.

**(b) VALUACIÓN INVENTARIOS**

Las mercaderías para la venta se encuentran registradas al costo de adquisición, las existencias se encuentran valoradas en base al método promedio ponderado.

**(c) CUENTAS POR COBRAR**

La compañía con el objeto de facilitar las operaciones de sus accionistas y socios ha creído conveniente crear una línea de crédito denominada concesión de asistencia económica la cual es dirigida a realizar mejoras en las estaciones de sus socios, líneas de crédito que se encuentran respaldada en garantías ciertas y suficientes. 8.

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.**  
**Audidores Externos**

El saldo de estas cuentas se encuentra constituido por los valores pendientes de cobro los mismos que se registran en el Balance General.

**( d ) VALUACIÓN PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

El costo de los equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Edificios	20	5
Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipo	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipo de computación	5 y 3	20 y 33

**3.-EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

	(dólares)
Caja chica	450
<u>Bancos:</u>	
Bolivariano Cta. Corriente	8.695
Pichincha Cta. Corriente	79.107
Produbanco Cta. corriente	98.894
Internacional Cta. Corriente	102.515
<u>Inversiones temporales:</u>	
Interfondos (i)	5.023
Total	<u>294.684</u>

(i) Valor que corresponde a los fondos de inversión colocados en el Banco Internacional a través de su administradora Interfondos, cuya operación se inicia el 15 de noviembre del 2004 con una tasa variable anual del 3.53%. *f*

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.**  
**Audidores Externos**

**4.-CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

		(dólares)
Clientes distribuidores	( i )	306.460
Transportistas	( i )	10.201
Empleados		6.647
<u>Operativas</u>		
Petróleos de los Shyris		2.270
<u>Servicios</u>		
Honorarios por justificar	900	2.590
Cuentas por cobrar terceros	1.690	
	-----	
Transporte		47.521
Total		----- 375.689
(-) Provisión cuentas incobrables		(20.000)
Total Neto		----- 355.689

De acuerdo al seguimiento realizado al movimiento de la provisión para cuentas incobrables la compañía no ha creído conveniente incrementar la provisión para el ejercicio 2004.

El saldo de la cuenta provisión para cuentas incobrables corresponde a provisiones de los ejercicios económicos 2002 y 2003 por USD \$ 5.049.51 y 14.950.49 respectivamente.

(i) Valores que corresponden a créditos concedidos a clientes distribuidores como a transportistas que en calidad de accionistas y socios reciben esta ayuda por parte de la compañía.

Para el otorgamiento de dichos créditos la compañía cobra el interés del 14% anual.

**5.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2004, es como sigue: 4.

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.**  
**Audidores Externos**

(dólares)

**Otras cuentas por cobrar**

SRI Crédito tributario / 2002	591	2.773
Productos Petrosyris	210	
Cedeño Oswaldo	72	
Induvalla	1900	( i )
	-----	-----
Total		2.773

( i ) Valor que corresponde al arriendo de espacios publicitarios para la mencionada compañía.

**6.-IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los impuestos anticipados al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

(dólares)

Retenciones IVA	1.722
-----------------	-------

Corresponde a las retenciones del 70% del IVA efectuadas a la entidad por concepto de la prestación de servicios de publicidad para los autotanques de Petróleos y Servicios P&S.

**7.-GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los gastos anticipados al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

(dólares)

Seguros anticipados	189
	-----
Saldo neto al fin del año	189

Valor que comprende el seguro contratado con la compañía Seguros Colonial por cobertura del inmueble en el ramo de incendio

**8.-INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2004, es como sigue: *g.*

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.**  
**Audidores Externos**

		(dólares)
Envases y Etiquetas	( i )	87
Accesorios para surtidores	( ii )	1.426
		-----
Saldo neto al fin del año		1.513

( i ) Valor correspondiente a etiquetas y envases de agua destilada que posee la compañía.

( ii ) Comprende los accesorios complementarios para los surtidores.

**9.-PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedades planta y equipo durante el 2004, es como sigue:

		(dólares)
Saldo neto al comienzo del año		79.107
Adquisiciones		9.314
Depreciación		(8.463)
		-----
Saldo neto al fin del año		79.958

**10.-INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Un resumen de las inversiones a largo plazo durante el 2004, es como sigue:

		(dólares)
Petróleos y servicios		1.000.000
		-----
Total		1.000.000

Valor correspondiente a la inversión de 25.000 acciones a USD \$ 40 dólares cada una en la Compañía PETROLEOS Y SERVICIOS P&S

**11.-CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO**

Un resumen de Cuentas por Cobrar a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2004, es como sigue: 

		(dólares)
Filanbanco	( i )	24.669

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.**  
**Audidores Externos**

FIDUVALOR	5.363
Total	<u>30.032</u>

( i ) La compañía mantiene registrado por cobrar al FILANBANCO producto del cierre de dicha institución financiera en años anteriores.

Dicho valor se lo viene recuperando a través del socio Santiago Romo, el cual mantiene una deuda con el FILANBANCO.

**12.-CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

	(dólares)
Transporte	2.566
Total	<u>2.566</u>

Valor por pagar por el servicio que prestan los transportistas de llevar combustible a las diferentes estaciones.

**13.-IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2004 es como sigue:

	(dólares)
IVA por pagar	2.461
Retenciones IVA	1.203
1% Retención en la Fuente	758
Impuesto retenido al trabajador	38
8% Retención en la Fuente	755
Impuesto a la Renta Compañía	23.504
Total	<u>28.719</u>

**14.-PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES**

Un resumen de provisiones al 31 de diciembre del 2004, es como sigue: *f*

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.**  
**Audidores Externos**

		(dólares)
<b><u>Beneficios Sociales</u></b>		38.378
Vacaciones	2.019	
Décimo tercer sueldo	443	
Décimo cuarto sueldo	488	
15% Participación Trabajadores	35.428	
<hr/>		
<b><u>Obligaciones por pagar IESS</u></b>		864
Aportes	27	
Fondo de Reserva	837	
<hr/>		
Total		39.242

**15.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

		(dólares)
Accionistas		1.761
Garantía Arriendo		400
Otras cuentas por pagar		35
Mastercard	( i )	3.980
<hr/>		
Total		6.176

( i ) Valor por pagar a Mastercard ( PRODUBANCO ) por la adquisición de dos computadoras, un servidor INTEL serie TC MAS PRO No. 7975411 y otros gastos menores.

**16.-PATRIMONIO**

Un resumen del patrimonio durante el 2004, es como sigue:

		(dólares)
Capital Pagado		80.000
Reserva Legal		56.988
Reserva de Capital		878.069
Reserva Revalorización de Capital		489.393
Aportes futuras capitalizaciones		32.505
Utilidad o pérdida del Ejercicio		152.900
<hr/>		
Total		1.689.855 <i>4</i>

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.**  
**Audidores Externos**

**17.-CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Un resumen de la conciliación tributaria durante el 2004, es como sigue:

**15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

Utilidad contable antes de impuesto a la renta Participación Laboral.	233.073
( + ) Gastos no Deducibles	3.113
	-----
Base de Cálculo para el 15% P. Trabajadores	236.186
15% Participación Trabajadores	35.428

**IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad contable antes de impuesto a la renta y Participación Laboral	233.073
<b>Menos:</b> 15% Participación Trabajadores	( 35.428 )
<b>Menos:</b> Ingresos exentos ( Art. 9 LRTI)	( 89.732 )
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	3.113
Base Imponible para el impuesto a la renta	111.026

**IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 27.756**

**Menos:**

Anticipo Impuesto a la renta	3.276	
Retenciones Fuente del año	977	
Total crédito Tributario:		4.253
		-----
Total Impuesto por pagar:		23.503

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PROVISIONES: 233.073**

<b>Menos:</b> 15% Participación Trabajadores	( 35.428 )
<b>Menos:</b> Impuesto a la renta	( 27.756 )
	-----
<b>Subtotal:</b>	169.889
<b>Menos:</b> Reserva Legal ( 10% )	16.989
	-----

**UTILIDAD A CAPITALIZARSE O DISTRIBUIRSE 152.900**

**18.-HECHOS RELEVANTES**

- La Comisión de Legislación y Codificación del H. Congreso Nacional emitió la Codificación de la Ley de Régimen Tributario Interno, manteniéndose cinco títulos y derogatorias en 122 artículos además de nueve disposiciones transitorias. Las disposiciones

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.**  
**Audidores Externos**

de esta Ley, sus reformas y derogatorias están en vigencia desde el 17 de noviembre del 2004, fecha de la correspondiente publicaciones en el Suplemento del Registro Oficial No. 463. En adelante debe citarse la nueva numeración de la Ley de Régimen Tributario Interno Codificada.

- El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. 9170104DGER-0719 del 2 de diciembre 2004 aprobó los nuevos formularios 101 para la declaración del impuesto a la renta de sociedades y, 102 para la declaración del impuesto a la renta de personas naturales y sucesiones indivisas, vigentes para el año 2005.
  
- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre 2004, la autoridad tributaria emitió las siguientes reformas tributarias:

Para la liquidación del impuesto a la renta de las personas naturales y sucesiones indivisas a ser aplicado en el año fiscal 2005, se modifican los valores de la tabla vigente en el ejercicio fiscal 2004, conforme al Art. 36 de la Ley de Régimen tributario Interno, en base a la variación anual del Índice de Precios al Consumidor Urbano (IPCU) publicado por el INEC en el mes de noviembre de 2004, estableciéndose la fracción básica de US\$ 7.400,00 sobre la que se causa impuesto.

- Se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno ampliándose la definición de partes relacionadas para fines tributarios y emite normas para la presentación de anexos de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas.
  
- Se autoriza la emisión de Notas de Venta simplificadas a las personas naturales no obligadas a llevar contabilidad que realicen transacciones por un monto total de hasta USD \$ 4,00.
  
- Se dispone que los nuevos formularios 101 para la Declaración del Impuesto a la Renta de Sociedades, y 102 para la Declaración del Impuesto a la Renta de Personas Naturales y Sucesiones Indivisas, entren en vigencia a partir del mes de Febrero del 2005.
  
- Se modifica el Decreto Ejecutivo No. 2166 publicado en el Registro Oficial 442, que contiene las “Normas que deben observarse en la Prestación de Servicios de Intermediación Laboral conocida como Tercerización”.

**19.- HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión del informe de auditoria ( 11 de marzo del 2005 ), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de PETROLEOS *g.*

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.**  
**Audidores Externos**

DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS", pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros

**FIN**