PETROCEANO S.A.

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES

A los señores Accionistas de

PETROCEANO S.A.

A continuación se detalla mi informe de las principales actividades desarrolladas durante el año 2012 que se han resumido en los siguientes puntos:

a) Cumplimiento de los objetivos previstos para el año 2012;
b) Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Accionistas;
c) Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el año 2012 en el ámbito administrativo, laboral y legal;
d) Situación financiera de la compañía al cierre del año 2012 y de los resultados anuales, comparados con los del año 2011;
e) Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas durante el 2012;
f) Recomendación a la Junta General de Accionistas respecto de las políticas y estrategias para el siguiente año.

A. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL AÑO 2012

Entre los principales objetivos que nos planteamos el año anterior fueron:

i. Cumplir con un presupuesto en ventas para el año 2012 de US$ 12' 088.304;
ii. Sobre las utilidades del año se recomendó no distribuir las utilidades.

Respecto de los objetivos planteados al inicio de año les comunico que:

1) Durante el año 2012 el cumplimiento en ventas fue del 91%, es decir unas ventas totales de US$ 11,014,560;

2) En cuanto a las utilidades, no hubo distribución.

B. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Durante al año 2012, la Junta General de Accionistas se reunió el 16 de marzo del 2012. Doy fe de que se dio cumplimiento a todas las disposiciones adoptadas por la Junta General de Accionistas.

C. INFORMACION SOBRE LOS HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL AÑO 2012, EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL

En el año transcurrido se aprobaron leyes y regulaciones como una nueva reforma tributaria

Adicionalmente en lo económico se dictaron reformas a la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, Ley Orgánica Derogatoria a la Ley de Burós de Información Crediticia; la Ley de Administración de Bienes, entre otras.

Los estados financieros se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y siguió los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 " Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" dando cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

D. SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL AÑO 2012 Y DE LOS RESULTADOS ANUALES, COMPARADOS CON LOS DEL AÑO 2011.

Al cierre del año 2012 la compañía muestra un incremento de sus activos así como del patrimonio principalmente por un mejor resultado, que si bien es cierto no se cumplió con lo presupuestado, sí fueron superiores al año 2011.

A continuación la composición del Estado de Situación y de Resultados:

(En miles de dólares)	2012	2011
Activos totales	3,137	2,839
Pasivos Totales	2,466	2,219
Patrimonio	670	620
Total Ventas	11,015	10,973
Gastos operativos /admin	917	877
Utilidad antes de Imp/Part.	182	80
Resultado final	79	4

Los activos de la compañía incluyen los siguientes rubros principales:

1. Cuentas por Cobrar que al cierre del año 2011 fue de US$.1,066,816 mientras que al cierre del 2012 fue de US$.862,476;
2. Impuestos Anticipados: al cierre del año 2011 fue de US$.173,015 y al finalizar el año 2012 fue de US$. 159,727;
3. Inventarios: al cierre del año 2011 fue de US$ 430,710, y al finalizar el año 2012 fue de US$959,437.

Los pasivos de la compañía incluyen los siguientes rubros principales:

1) Las cuentas por pagar a proveedor al cierre del año 2011 fue de US$ 1,256,902 mientras que al cierre del 2012 fue de US$.1,201,542;
2) Impuestos por pagar al cierre del año 2011 fue de US$ 105.331, mientras que al cierre del 2012 fue de US$ 76,241;
3) Obligaciones con el sistema financiero: al cierre del año 2011 US$ 757,061 y a diciembre del 2012 US$ 1,094,080.

El patrimonio de la compañía tuvo los siguientes movimientos durante el año 2012:

a) Incremento por el resultado del ejercicio por US$ 78,514;
b) Disminución de US$ 3,000 por reconocimiento de renta año 2008;
c) Disminución de US$ 25,194.74 por efecto de la aplicación NIIF por primera vez

El estado de resultados de la compañía incluye los siguientes rubros principales:

1) Los ventas de la compañía durante el año 2012 fueron de US$ 11,014,560 y las ventas del año 2011 US$ 10.972.639, lo que representa un incremento del 0,38%;

2) Los gastos durante el año 2012 fueron de US$ 922,291 y del año 2011 US$ 876,961, lo que representa un incremento del 5%;

3) Estos valores reflejan que la utilidad antes de impuesto y participación laboral del año 2012 de US$ 178,913 y en el año 2011 de US$ 80.327, lo que representa un incremento del 122%, a pesar que se superó la meta de ventas de un año a otro el margen fue mejor gracias a una mejor gestión comercial.

E. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS DURANTE EL 2012

Se recomienda mantener la política de no distribuir las utilidades para fortalecer el patrimonio con miras a lograr un financiamiento a más largo plazo.

F. RECOMENDACIÓN A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS RESPECTO DE LAS POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE AÑO

Mis recomendaciones y metas para el año 2013 se detallan a continuación:

i. Cumplir con un presupuesto en ventas para el año 2013 de US$ 12,000.000;
ii. Realizar un análisis sobre las leyes, reglamentos, disposiciones y más normativa que rige a la compañía para asegurar el cumplimiento total de las mismas.

Sin más por el momento y no si antes agradecer a todas las personas que colaboraron con la compañía durante el año 2012, suscribo.

Atentamente,

Ing. Cesar Acosta Farina
Gerente General
PETROCEANO