

NOTAS EXPLICATIVAS

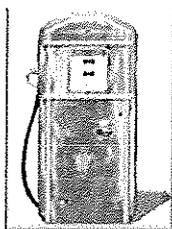
A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PETROVELCA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares americanos)

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA



La compañía fue constituida en el Ecuador, Manta Provincia de Manabí el 02 de Enero del 2008, y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta bajo las leyes ecuatorianas, civiles, comerciales e industriales con el objeto social de dedicarse a la actividad de Distribución y Comercialización de Derivados del Petróleo, tales como gasolina Supera, Extra y Diesel, Aceites y Otros productos relacionados.

La Compañía PETROVELCA S.A., tendrá una duración de Treinta Años desde su inscripción en el Registro mercantil, pudiendo ser ampliado o reducido por resolución de la Junta general, en mayoría que represente cuando menos las tres cuartas partes del capital social.

2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación. La Compañía considera equivalentes de efectivo las inversiones con vencimiento a menos de 90 días:

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

Descripción	2012	2011
Caja Chica U.S. \$	360.00	822.26
Bancos	87,312.98	52,512.96
Inversiones	5,000.00	
Total U.S. \$	<u>92,672.98</u>	<u>53,335.22</u>

2.2 Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2012, corresponden a saldos por cobrar de consumo de combustible, las cuales no generan intereses, según el siguiente detalle:

(1) Las cuentas a cobrar nacionales presentan la siguiente concentración:

Al 31 de diciembre de 2012:

No	Cliente	Saldo	Porcentaje
1	Cliente Relacioandos	109,487.81	59.35%
2	Cliente No Relacionados	74,986.33	40.65%
	SUMAN	184,474.14	100.00%

2.3 Otras Cuentas por Cobrar

El detalle al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es el siguiente:

Descripción	2012	2011
Otras Ctas. Cobrar Relacionados	U.S. \$ 48,640.12	36,160.12
Prestamos a Proveedores y Trabajadores	22,349.49	14,670.82
Otras cuentas por cobrar	26,508.28	19,670.36
Total U.S. \$	<u><u>97,497.89</u></u>	<u><u>70,501.30</u></u>

2.4 Inventarios

Al 31 Diciembre del 2011 y 2012, el saldo que presenta la cuenta inventario corresponde a:

Descripción	2012	2011
Inventario Producto terminados y merc. Ah	U.S. \$ 126,292.64	85,690.28
Total U.S. \$	<u><u>126,292.64</u></u>	<u><u>85,690.28</u></u>

2.5 Pagos de Impuestos Anticipados

El detalle al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es el siguiente:

Descripción		2012	2011
Credito Tributario Renta	U.S. \$	18,224.17	18,557.14
Credito Tributario IVA		34,309.73	70,290.30
Anticipo a Proveedores		12,586.40	4,827.26
Seguros Pagados por Anticipados		3,601.37	
Total U.S. \$		<u>68,721.67</u>	<u>93,674.70</u>

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre 2012:

PETROVELCA S.A.

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL	ADICIONES	BAJAS	VENTAS	REVALORIZACION	SALDO FINAL
VEHICULOS		96,432.19	-	-	-	96,432.19
EQUIPO Y HERRAMIENTAS	5,761.90	3,317.23	-	-	-	9,079.13
MAQUINARIA Y EQUIPO	111,288.82	3,950.00	-	-	-	115,238.82
EQUIPO DE COMPUTACION	11,579.85	15,124.50	-	-	-	26,704.35
MUEBLES Y ENSERES	15,147.39	6,737.13	-	-	-	21,884.52
	143,777.96	125,561.05	-	-	-	269,339.01
DEPRECIACIONES						
VEHICULOS	-	6,428.80	-	-	-	6,428.80
EQUIPO Y HERRAMIENTAS	- 1,162.83	546.15	-	-	-	1,708.98
MAQUINARIA Y EQUIPO	- 7,349.47	11,420.52	-	-	-	18,769.99
EQUIPO DE COMPUTACION	- 9,382.71	3,547.00	-	-	-	12,929.71
MUEBLES Y ENSERES	- 1,677.39	1,705.15	-	-	-	3,382.54
	-19,572.40	-23,647.62	-	-	-	-43,220.02
	-	-	-	-	-	-
TOTAL						
ACTIVO:						226,118.99

2.6 Inversiones en Acciones

La empresa mantiene inversiones en:

Descripción	2012
Petroshirys	U.S. \$ 3,000.00
Total U.S. \$	<u>3,000.00</u>

2.7 Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 el detalle corresponde a:

Descripción	2012	2011
Obligaciones Financieras Bancarias L/P	70,222.62	
Intereses Financieros L/P	11,726.05	
Total U.S. \$	<u>81,948.67</u>	<u>0.00</u>

2.8 Cuentas por Pagar a Proveedores

Al 31 de diciembre de 2012, corresponden al pago de compra de combustible, compra de mercaderías para el minimarket, pago de servicios de transporte de combustible y otros servicios que no generan intereses, según el siguiente detalle:

(1) Las cuentas a pagar nacionales presentan la siguiente concentración:

Al 31 de diciembre de 2012:

No	Proveedor	Saldo	Porcentaje
1	PETROLEOS Y SERVICIOS	85,827.41	29.70%
2	PROVEEDORES MINIMARKET	3,932.65	1.36%
3	TRANSVELEZ S.A.	2,435.40	0.84%
4	CIUDAD RODRIGO S.A.	26,000.00	9.00%
8	VARIOS	170,760.09	59.10%
	SUMAN	<u>288,955.55</u>	<u>100.00%</u>

2.9 Obligaciones con la Administración Tributaria

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2011
Retención Fuente por Pagar	U.S. \$	2,892.29	3,605.72
Declaración mensual de IVA		616.91	657.20
Impuesto a La Renta		19,485.81	24,517.09
Total U.S. \$		<u>22,995.01</u>	<u>28,780.01</u>

2.10 Obligaciones con la Seguridad Social

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2011
Aportes IESS	U.S. \$	544.08	1,172.09
Aportes Fondos de Reserva			901.36
Total U.S. \$		<u>544.08</u>	<u>2,073.45</u>

2.11 Obligaciones con Empleados

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2011
Decimo Tercer Sueldo		723.58	1,048.92
Decimo Cuarto Sueldo		4,340.45	3,487.14
Vacaciones		4,326.61	3,132.47
15% Participacion De Trabajadores		15,402.87	22,729.35
Total U.S. \$		<u>24,793.51</u>	<u>30,397.88</u>



2.12 Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2012
Cuentas por Pagar Accionistas	U.S. \$	500.00	500.00
Otras Cuentas por Pagar		<u>7,473.32</u>	<u>7,471.95</u>
Total U.S. \$		<u>7,973.32</u>	<u>7,971.95</u>

2.13 Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

El movimiento de la reserva para desahucio al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Concepto	Saldo al 31/12/11	Aumento Actuarial	Liquidación Renuncia	Liquidación Pago	Saldo Final al 31/12/12
De 1 a 25 años U.S. \$	4,843.60				6,433.33
Total U.S. \$	<u>4,843.60</u>	0.00	0.00	0.00	<u>6,433.33</u>

2.14 Anticipos Recibidos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2012	2011
Anticipo de Clientes	U.S. \$	28,432.22	14,638.85
Otros Anticipos		<u>16,220.97</u>	<u>13,507.15</u>
Total U.S. \$		<u>44,653.19</u>	<u>28,146.00</u>

2.15 Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social está constituido por 214,301 acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

2.16 Reservas

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

2.17 Ventas

Las ventas de la Compañía se originan de la actividad de la distribución del derivado del Petróleo, tales como gasolina Super, Extra y Diesel, Aceites y Otros productos relacionados del petróleo, así como también el servicio de Minimarket. En los periodos de un año terminados el 31 de diciembre las ventas se detallan así:

Ventas de Bienes 12%	U.S. \$	5,988,935.23	6,204,062.44
Ventas de Bienes 0%		102,950.94	70,687.21
Ventas de Servicios 12%		15,600.00	11,340.00
Ventas de Servicios 0%		340.00	180.00
Total U.S. \$		<u>6,107,826.17</u>	<u>6,286,269.65</u>

2.18 Costo

En los años terminados el 31 de diciembre del 2012 el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Detalle	2012	2011
Costos de Ventas	U.S. \$ 5,376,945.09	5,540,367.32
Costos Directos	107,653.11	90,169.68
Costos Indirectos	453,603.67	453,949.74
Inventario Inicial	85,690.28	61,132.21
Inventario Final	- 126,292.64	- 85,690.28
Total U.S. \$	<u>5,897,599.51</u>	<u>6,059,928.67</u>



2.19 Gastos de Ventas y Administración

En los años terminados el 31 de diciembre, los gastos de ventas fueron como sigue:

Detalle		2012	2011
Sueldos y Beneficios Sociales	U.S. \$	50,625.17	29,319.19
Depreciaciones		23,647.62	9,596.82
Impuestos y Contribuciones		2,856.65	4,141.82
Bienes y Servicios Generales		5,710.94	5,358.78
Gastos de Mantenimiento		10,521.04	6,383.44
Gastos de Gestión		640.20	2,157.00
Otros Gastos		71,363.62	45,847.87
Total U.S. \$		<u>165,365.24</u>	<u>102,804.92</u>

2.20 Ingresos No Operacionales

El detalle de ingresos operacionales el detalle es como sigue:

Detalle		2012	2011
Intereses Ganados	U.S. \$		
De Compañías de Seguros			
Arriendos			
Otros Ingresos		81,916.38	43,846.98
Total U.S. \$		<u>81,916.38</u>	<u>43,846.98</u>

2.21 Otros Gastos

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre esta cuenta incluye:

Detalle		2012	2011
Gastos Financieros	U.S. \$	1,801.21	1,215.84
Intereses financieros		2,072.46	
Iva cargado al Gasto		12,804.59	7,581.14
Total U.S. \$		<u>16,678.26</u>	<u>8,796.98</u>



2.22 Impuestos las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Concepto		2012	2011
Utilidad Contable	U.S. \$	102,685.78	151,529.23
(-) 15% Participación Trabajadores		15,402.87	22,729.38
(+) Gastos no Deducibles		16,013.46	12,460.75
(-) Otras Exenciones			
(=) Utilidad Gravable		103,296.37	141,260.60
Tasa de Impuesto		23%	24%
Impuesto a la Renta Causado (1)		19,485.81	24,517.09
Impuestos Diferidos del año		0.00	-
Impuesto a las Ganancias		<u>19,485.81</u>	<u>24,517.09</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue la siguiente:

Concepto		2012	2011
Impuesto a la Renta Causado	U.S. \$	19,485.81	24,517.09
(-) Anticipo pagado del ejercicio fiscal corriente		-3,786.52	(2,857.90)
(-) Retenciones en la Fuente		-14,438.25	(15,699.29)
Impuesto a la Renta por Pagar		<u>1,261.04</u>	<u>5,959.90</u>

Nota Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2012, 2011, 2010, y 2009 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.



Vélez Barberan Robert Magno
GERENTE GENERAL



C.P.A. Norma Sánchez C
CONTADORA
Reg.29348