

NOTAS EXPLICATIVAS

A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PETROVELCA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(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 periodo 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	2016	2015
Caja Chica U.S. \$	667.28	728.66
Bancos	716,172.55	198,862.57
Inversiones	7,240.00	7,240.00
Total U.S. \$	<u>724,079.83</u>	<u>206,831.23</u>

2.2 Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016:

No	Cliente	Saldo	Porcentaje
1	Cliente Relacionados	50,472.43	33.92%
2	Cliente No Relacionados	98,339.14	66.08%
	SUMAN	148,811.57	100.00%

2.3 Otras Cuentas por Cobrar

El detalle al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

Descripción	2016	2015
Otras Ctas. Cobrar Relacionados U.S. \$	0.00	65,080.34
Prestamos a Proveedores y Trabajadores	0.00	52,204.67
Otras cuentas por cobrar	24,689.08	24,529.84
Total U.S. \$	<u>24,689.08</u>	<u>141,814.85</u>

2.4 Inventarios

Al 31 Diciembre del 2015 y 2016, el saldo que presenta la cuenta inventario corresponde a:

Descripción	2016	2015
Inventario Producto terminados y merc. Abn U.S. \$	120,859.51	137,870.73
Total U.S. \$	<u>120,859.51</u>	<u>137,870.73</u>

2.5 Pagos de Impuestos Anticipados

El detalle al 31 de diciembre del 2015 y 2016 es el siguiente:

Descripción		2016	2015
Credito Tributario Renta	U.S. \$	29,741.97	24,859.84
Credito Tributario IVA		16,656.06	107,956.43
Anticipo a Proveedores		34,460.58	40,485.46
Seguros Pagados por Anticipados		0.00	0.00
Total U.S. \$		80,858.61	173,301.73

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 2016:

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO						
	SALDO INICIAL	ADICIONES	BAJAS	VENTAS	REVALORIZACION	SALDO FINAL
VEHICULOS	96,432.13	-	-	-	-	96,432.13
MAQUINARIA Y EQUIPO	227,628.40	5,123.57	-	-	-	230,742.17
EQUIPO DE COMPUTACION	40,886.32	-	-	-	-	40,886.32
MUEBLES Y ENSERES	29,418.92	2,800.83	-	-	-	32,219.75
	<u>194,336.03</u>	<u>5,922.40</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>400,258.43</u>
DEPRECIACIONES						
VEHICULOS	-64,388.00	-15,786.40	-	-	-	-83,574.40
MAQUINARIA Y EQUIPO	-77,479.86	-32,835.51	-	-	-	-100,315.37
EQUIPO DE COMPUTACION	-32,588.56	-4,866.25	-	-	-	-37,452.81
MUEBLES Y ENSERES	-10,571.80	-3,186.70	-	-	-	-13,760.50
	<u>-184,928.22</u>	<u>-50,174.86</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>-235,103.08</u>
						<u>165,155.35</u>

2.6 Inversiones en Acciones

La empresa mantiene inversiones en:

Descripción		2016
Petroshirys	U.S. \$	5,240.00
Inversiones en Pólizas Bco. Internac.		2,000.00
Total U.S. \$		7,240.00

2.7 Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 el detalle corresponde a:

Descripción	2016	2015
Obligaciones Financieras Bancarias L/P	42,943.37	0.00
Intereses Financieros L/T*	0.00	0.00
Total U.S. \$	<u>42,943.37</u>	<u>0.00</u>

2.8 Cuentas por Pagar a Proveedores

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016:

No	Proveedor	Saldo	Porcentaje
1	PETROLEOS Y SERVICIOS	190,892.69	57.87%
2	TRANSVELEZ S.A.	66,069.82	20.03%
3	CIUDAD RODRIGO S.A.	0.00	0.00%
4	VARIOS	72,874.05	22.09%
	SUMAN	<u>329,836.56</u>	<u>100.00%</u>

2.9 Obligaciones con la Administración Tributaria

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
Retención Fuente por Pagar	U.S. \$	3,033.23	2,787.47
Declaración mensual de IVA		2,641.08	679.85
Impuesto a La Renta		43,843.05	22,311.37
Total U.S. \$		<u>49,517.36</u>	<u>25,778.69</u>

2.10 Obligaciones con la Seguridad Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
Aportes IESS	U.S. \$	3,510.83	4,526.27
Aportes Fondos de Reserva		310.22	-68.38
Total U.S. \$		<u>3,821.05</u>	<u>4,457.89</u>

2.11 Obligaciones con Empleados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
Decimo Tercer Sueldo		8,852.17	4,462.03
Decimo Cuarto Sueldo		9,899.84	8,318.89
Vacaciones		15,509.83	12,325.58
15% Participación De Trabajadores		30,902.49	20,116.03
Total U.S. \$		<u>65,164.33</u>	<u>45,222.53</u>

2.12 Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
Cuentas por Pagar Accionistas	U.S. \$	500.00	500.00
Otras Cuentas por Pagar		<u>77,064.95</u>	<u>77,064.95</u>
Total U.S. \$		<u>77,564.95</u>	<u>77,564.95</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 2015 y 2016 fue como sigue:

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Concepto	Saldo al 31/12/15	Aumento Actuarial	Liquidación Renuncia	Liquidación Pago	Saldo Final al 31/12/16
De 1 a 25 años U.S. \$	6,359.64			1,100.63	5,259.01
Total U.S. \$	6,359.64	0.00	0.00	1,100.63	5,259.01

2.14 Anticipos Recibidos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
Anticipo de Clientes	U.S. \$	3,353.97	3,789.62
Otros Anticipos		0.00	0.00
Total U.S. \$		3,353.97	3,789.62

2.15 Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social está constituido por 275,318 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 Súper, 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:

Descripción		2016	2015
Ventas de Bienes 12%	U.S. \$	8,448,166.71	7,312,303.14
Ventas de Bienes 0%		246,611.95	190,590.10
Ventas de Servicios 12%		17,625.58	12,302.32
Ventas de Servicios 0%		0.00	150.00
Total U.S. \$		8,712,404.24	7,515,345.56

2.18 Costo

En los años terminados el 31 de diciembre del 2016 el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Detalle		2016	2015
Costos de Ventas	U.S. \$	8,116,380.35	7,105,938.60
Costos Directos		263,277.57	268,165.31
Costos Indirectos		453,222.09	459,812.71
Inventario Inicial		137,870.73	151,255.04
Inventario Final		- 120,859.51	- 137,870.73
Total U.S. \$		<u>8,849,891.23</u>	<u>7,847,300.93</u>

2.19 Gastos de Ventas y Administración

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

Detalle		2016	2015
Sueldos y Beneficios Sociales	U.S. \$	67,334.23	62,935.11
Depreciaciones		50,174.86	51,811.97
Impuestos y Contribuciones		2,542.48	2,503.01
Bienes y Servicios Generales		31,441.55	5,800.75
Gastos de Mantenimiento		29,780.54	11,276.70
Gastos de Gestión		10,061.76	666.07
Otros Gastos		61,075.58	54,644.07
Total U.S. \$		<u>252,411.00</u>	<u>189,637.68</u>

2.20 Ingresos No Operacionales

El detalle de ingresos operacionales el detalle es como sigue:

Detalle		2016	2015
Intereses Ganados	U.S. \$		
De Compañías de Seguros			
Arrendos			
Otros Ingresos		1,060.13	11,267.72
Total U.S. \$		<u>1,060.13</u>	<u>11,267.72</u>

2.21 Otros Gastos

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

Detalle	2016	2015
Gastos Financieros	U.S. \$ 13,383.41	11,021.60
Intereses financieros	4,723.45	842.16
Iva cargado al Gasto	25,262.48	21,005.67
Total U.S. \$	43,369.34	32,869.43

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	2016	2015
Utilidad Contable	U.S. \$ 206,016.59	134,106.86
(-) 15% Participación Trabajadores	30,902.49	20,116.03
(+) Gastos no Deducibles	24,172.47	19,407.12
(-) Otras Exenciones		
(=) Utilidad Gravable	199,286.57	133,397.95
Tasa de Impuesto	22%	22%
Impuesto a la Renta Causado (1)	43,843.05	29,347.55
Impuestos Diferidos del año	0.00	0.00
Impuesto a las Ganancias	43,843.05	29,347.55

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue la siguiente:

Concepto	2016	2015
Impuesto a la Renta Causado	U.S. \$ 43,843.05	29,347.55
(-) Anticipo pagado del ejercicio fiscal corriente	-8,494.22	-6,818.60
(-) Retenciones en la Fuente	-21,247.75	-17,711.24
(-) Crédito tributario año anterior	0.00	0.00
Impuesto a la Renta por Pagar y/o crédito tributario	14,101.08	4,817.71

Nota Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2016, 2015, 2014, 2013, 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.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Juicios en contra de la entidad según criterio del asesor legal

A la fecha no se encuentra situaciones contingentes de juicios en contra de la entidad según el criterio legal del asesor legal.



Vélez Barberán Robert M.
GERENTE GENERAL



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