

**SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS
SERCOMPETROL S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ÍNDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresados en dólares estadounidenses)

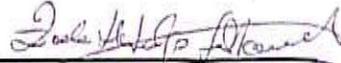
ACTIVOS	Nota	Al 31 Dic. 2013	Al 31 Dic. 2012
Activos Corrientes			
Caja y Bancos	3	41,291.68	-
Inversiones	3	423,590.91	307,451.16
Cuentas por Cobrar Clientes	4	310,118.02	272,327.74
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		(4,743.50)	(6,442.52)
Otras cuentas por cobrar	5	27,065.24	20,778.07
Credito Tributario	6	77,500.71	237,190.50
Seguros Pagados por Adelantado	7	1,767.39	9,812.58
Total Activos Corrientes		876,590.45	841,117.53
Activos Fijos			
Edificio		151,108.00	145,108.00
Maquinarias y Equipos		26,270.50	23,940.46
Muebles y enseres		36,870.55	39,200.59
Equipo de Computacion		10,724.00	4,186.00
(-) Depreciacion acumulada		(70,860.17)	(54,823.73)
Total Activos Fijos	8	154,112.88	157,611.32
TOTAL ACTIVOS		1,030,703.33	998,728.85

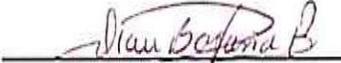
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Proveedores	9	430,324.67	360,439.62
Obligaciones Bancarias	10	504,695.40	275,700.39
Impuestos por Pagar	6	-	24,217.23
15% Participacion de Trabajadores	11	6,505.73	5,276.18
Obligaciones y otras cuentas por pagar	12	32,753.56	183,839.17
Total Pasivos Corrientes		974,279.36	849,472.59

Pasivos No Corrientes			
Otras cuentas por pagar no corrientes	13	41,709.10	38,003.41
Total Pasivos No Corrientes		41,709.10	38,003.41
TOTAL PASIVOS		1,015,988.46	887,476.00

PATRIMONIO			
Capital Social		33,600.00	33,600.00
Reserva Legal		2,533.67	2,533.67
Otras Reservas		12,348.04	12,842.95
Utilidades Retenidas		21,653.84	56,595.08
Resultado del Ejercicio		(55,420.68)	5,681.15
TOTAL PATRIMONIO	14	14,714.87	111,252.85
Total Pasivo + Patrimonio		1,030,703.33	998,728.85

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Zola Dolores Hidalgo Zavala
 Representante Legal

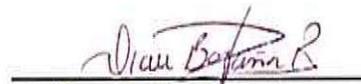

 Diana Paola Bajana Rodriguez
 Contadora

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	Al 31 Dic. 2013	Al 31 Dic. 2012
Ventas Netas	15	16,505,436.00	15,088,917.07
(-) Costo de Ventas	16	15,820,676.84	14,376,097.48
Otras rentas		94,060.98	4,082.56
Utilidad Bruta		778,820.14	716,902.15
(-) Gastos de sueldos y salarios		233,034.60	194,261.86
(-) Gastos de administración		380,681.88	399,340.41
(-) Gastos de depreciación		15,508.78	13,815.96
(-) Gastos de Seguros		20,923.90	-
Total de Gastos Operacionales	17	650,149.16	607,418.23
Utilidad Operacional		128,670.98	109,483.92
(-)Gastos Financieros	18	85,299.44	74,309.36
Utilidad antes de Part.Trabaj		43,371.54	35,174.56
(-) 15% Part.de trabajadores		6,505.73	5,276.18
Utilidad antes de Impuestos		36,865.81	29,898.38
Gastos de impuestos		92,286.49	24,217.23
Utilidad o Pérdida final	14	(55,420.68)	5,681.15

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Zoila Dolores Hidalgo Zavala
 Representante Legal


 Diana Paola Bajarra Rodriguez
 Contadora

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acum. Primera vez NIF	Resultados Acumulados	Resultados del Periodo	Total
Saldo al 1 Enero 2012	33,600.00	2,533.67	12,842.95	63,067.91	24,931.07	136,975.60
Transferencias de cuentas patrimoniales				24,931.01	(24,931.01)	-
Dividendos				(26,660.34)		(26,660.34)
Resultados del periodo					5,681.15	5,681.15
Saldo al 31 Diciembre 2012	33,600.00	2,533.67	12,842.95	61,338.58	5,681.15	111,252.85
Transferencia Resultados ejercicio 2012						
Errores periodos anteriores			(494.91)	5,681.15	(5,681.15)	-
Resultados del periodo				(40,622.39)		(41,117.30)
Saldo al 31 Diciembre 2013	33,600.00	2,533.67	12,348.04	26,397.34	(55,420.68)	14,714.87


 Zofia Dobres Hidalgo Zayala

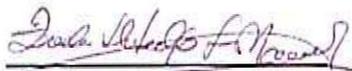
Representante Legal

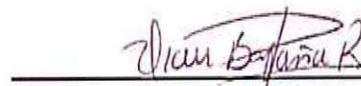

 Diana Paola Bajana Rodriguez

Contadora

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recaudo de clientes	16,467,645.72	15,390,739.02
Otros ingresos, neto	94,060.98	4,082.56
Pagado a proveedores y empleados	(16,690,312.66)	(15,126,758.21)
Impuesto a la renta pagado	-	(23,571.56)
Gasto de intereses	(50,792.72)	(62,177.53)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(179,398.68)	178,231.72
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos, intangibles y propiedades de inversión, netas	(12,010.34)	(1,066.66)
Desembolsos para inversiones en certificados de depósitos (CD)	-	(210,615.42)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	(12,010.34)	(211,682.08)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aumento en préstamos bancarios	232,700.70	37,016.35
Dividendos pagados	-	(26,660.40)
Recibido de accionistas	-	23,094.41
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	232,700.70	33,450.36
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	41,291.68	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	41,291.68	-


 Zolla Dolores Hidalgo Zavala
 Representante Legal


 Diana Paola Bajiña Rodriguez
 Contadora

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. INFORMACION GENERAL

Constitución y operaciones

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A. fue constituida en julio de 1996, su actividad principal, inició en julio 17 del año 1996, realizando ventas al por mayor y menor de combustibles.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3. EFECTIVO, EQUIVALENTES DE EFECTIVO E INVERSIONES.

A continuación un detalle de los movimientos al 31 de diciembre del 2013 de las cuentas de efectivo y equivalentes en efectivo:

Descripción	2013	2012
Efectivo y equivalentes de efectivo	41,291.68	-
Inversiones	423,590.91	307,451.16
Total	464,882.59	307,451.16

Durante el periodo 2013, la empresa decidió incrementar por **US\$ 116,139.75** el valor de la inversión que mantenía en el año 2012, obteniendo un saldo de **US\$ 423,590.91**.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

A continuación un resumen de cuentas por cobrar:

Descripción	2013	2012
Cartera de clientes al 31 de diciembre 2013	310,118.02	272,327.74
Provisión de cuentas incobrables	(4,743.50)	(6,442.52)
Total	305,374.52	265,885.22

Durante la compañía ha incrementado sus cuentas por cobrar, debido al incremento en la facturación por la comercialización de combustibles y derivados del petróleo.

Por dichas facturaciones, la empresa otorga un crédito de 7 a 15 días plazo, no generan intereses a la fecha del presente reporte y serán recuperadas en su totalidad en el año 2014.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un detalle de las otras cuentas por cobrar:

Descripción	2013	2012
Otras cuentas por cobrar	27,065.24	20,778.07
Total	27,065.24	20,778.07

Podemos mencionar que en el año 2013, las otras cuentas por cobrar están compuestas por: deudas pendientes de cobro a empleados, cuentas por liquidar y cheques protestados; las cuales se han incrementado en **US\$ 6,287.17** en relación al periodo 2012.

Entre las cuentas por cobrar a empleados encontramos el préstamo que la compañía le concedió a Walter Crespo, el mismo que será descontado totalmente en su liquidación de haberes; las cuentas por liquidar y los cheques protestados serán justificadas en el 2014.

6. CRÉDITO TRIBUTARIO E IMPUESTOS POR PAGAR

A continuación un desglose del crédito tributario:

Descripción	2013	2012
Crédito tributario a favor de la Empresa (I. Renta año corriente)	2,169.46	27,515.51
Crédito tributario a favor de la Empresa (I. Renta años anteriores)	75,331.25	209,146.99
Crédito tributario a favor de la Empresa (IVA)	-	528.00
Total	77,500.71	237,190.50

El **crédito tributario de Impuesto a la Renta del período** es producto de las retenciones efectuadas por Petroecuador incluidas en las facturas por compras de combustibles.

El **impuesto por pagar** en el año 2012 fue superior al año 2013 debido a que en el 2012, la compañía no compensó el crédito tributario a favor de la compañía.

7. SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO.

Por el año 2013 y 2012, se encuentran contabilizadas las primas de seguro por responsabilidad civil y multiriesgo adquiridas, a continuación un detalle:

Descripción	2013	2012
Seguros Pagados por Adelantado	1767.39	9812.58

8. ACTIVOS FIJOS

Un resumen del movimiento de activos fijos durante el año 2013 es como sigue:

	2013	2012
Saldos al comienzo del año	157,611.32	170,360.62
Adquisiciones	12,538.00	1,066.66
Ajustes	(527.66)	-
Gastos de depreciación	(15,508.78)	(13,815.96)
Saldos al final del año	154,112.88	157,611.32

Durante el año 2013 y 2012, la compañía registró con cargo a resultados por concepto de gastos por depreciaciones de activos fijos \$15,508.78 y \$13,815.96; respectivamente.

9. PROVEEDORES

Descripción	2013	2012
Proveedores	430,324.67	360,439.62
Total	430,324.67	360,439.62

Al 31 de diciembre del 2013, se incluyen las cuentas por pagar por las obligaciones contraídas con la EMPRESA PÚBLICA DE HIDROCARBUROS DEL ECUADOR (Petroecuador S.A.) por la compra de combustibles y derivados, la misma que asciende a **US\$ 430.324,67** y que en comparación al año anterior han incrementado en **US\$ 69,885.05**, porque la compañía tuvo que incurrir en mayores compras de combustibles y derivados de petróleo debido al aumento en la facturación del año 2013.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Descripción	2013	2012
Obligaciones Bancarias	504,695.40	275,700.39
Total	504,695.40	275,700.39

Las obligaciones financieras en el 2013 aumentaron en un 83% en relación al año anterior por el otorgamiento de un préstamo con garantía liquidable recibido el 5 de diciembre del 2013, según número de operación 131710, por el monto de **US\$ 142,500.00** a una tasa de interés nominal reajutable del 9.63%.

Adicionalmente que por este tipo de obligaciones financieras, la compañía ha efectuado renovaciones de préstamos adquiridos en el 2012.

11. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

Descripción	2013	2012
Utilidad antes de Part.Trabaj	43,371.54	35,174.56
(-) 15% Part.de trabajadores	6,505.73	5,276.18

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

Debido al incremento en ingresos por facturación, la compañía obtuvo una utilidad contable superior en el 2013 de **US\$ 1,229.55** en comparación al año anterior; de tal forma que el monto sobre la participación de trabajadores es de **US\$6,505.73**, por lo que se efectuó la provisión para que el mismo sea cancelado en el 2014.

12. OBLIGACIONES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Para el año 2013 la compañía disminuye sus obligaciones con la Administración Tributaria, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y cuentas varias en **US\$ 151,085.61** en relación al ejercicio económico 2012, debido a que la empresa logró ponerse al día en todas las obligaciones que mantenía en el año 2012.

En este grupo de obligaciones y otras cuentas por pagar para el año 2013 se identifican las siguientes:

- **Obligaciones con Administración Tributaria:** En ese rubro se encuentran los valores a cancelar por las declaraciones de impuestos mensuales correspondientes al mes de diciembre del 2013 que ascienden a **US\$11,375.87**
- **Obligaciones con el I.E.S.S.:** Representan deudas contraídas con el IESS por las aportaciones del mes de diciembre del 2013 por un monto de **US\$4,768.98**
- **Cuentas por pagar varias:** Deuda pendiente de pago contraída con proveedores locales menores por **US\$9,400.34**, la misma que será cancelada en el 2014.
- **Provisiones:** registros de gastos mensuales por concepto de decimotercera, decimocuarta remuneración, vacaciones y fondo de reserva, las cuales totalizan **US\$ 7,208.37**

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

El monto de otras cuentas por pagar no corrientes del ejercicio 2013 en relación al año anterior se ha incrementado por la cantidad de **US\$ 3,705.69**, debido a ello el saldo al 31 de diciembre del 2013 asciende a **US\$ 41,709.10**

14. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

- **Capital Social** - Está constituido por **33,600** acciones de valor nominal unitario de **\$1.00** cada una; todas ordinarias y nominativas.
- **Reserva Legal** – Durante el año 2013, la Compañía no ha realizado apropiación de la reserva legal de acuerdo a disposiciones establecidas por la Ley de Compañías. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- **Reserva Facultativa** – Representa valores apropiados de las utilidades de años anteriores, la misma que está a disposición de los accionistas de la Compañía, por la cual durante el 2013 se efectuó una reclasificación a utilidades de ejercicios anteriores por **US\$ 494.91**.
- **Utilidades retenidas** – Durante el año 2013, la Compañía por error de años anteriores disminuyó sus utilidades retenidas por un monto de **US\$40,622.39**.
- **Pérdida del ejercicio** – Las operaciones del ejercicio económico 2013 dieron como resultado final, una pérdida, la cual se genera principalmente a que el anticipo de impuesto a la renta se convierte en pago definitivo, siendo este el gasto de impuesto a la renta del período.

15. VENTAS NETAS

Por el año 2013 se refleja un incremento en ventas del 9% en comparación al año anterior; entendiéndose por ingresos del período a toda la facturación emitida por la venta de combustibles (tarifa 12%) y spray oil (tarifa 0%), alcanzando un monto de **US\$ 16, 505,436.00** ventas anuales al cierre del ejercicio.

16. COSTO DE VENTAS

Al incrementar la facturación durante el ejercicio 2013, el costo de ventas en el que se incluyen las compras de combustible, spray oil y gastos por servicio de transporte de combustible tuvieron que incrementarse en un 10% más en relación al año anterior, el cual asciende a **US\$ 15,820,676.84**.

Entre los respectivos rubros que comprenden el costo de venta encontramos:

Combustibles y lubricantes:	US\$ 15, 728,715.57
Transporte:	US\$ 91,961.27

17. GASTOS OPERACIONALES

De acuerdo al incremento en las operaciones de la compañía, los gastos operacionales aumentaron en **US\$ 44,791.30** en relación al ejercicio inmediato anterior; este incremento se generó por gastos de depreciación, seguros, aumento de sueldos, beneficios, aportes al IESS, permisos operacionales y demás gastos administrativos.

Los gastos operacionales incurridos en este periodo 2013 totalizan **US\$ 684,655.88**.

18. GASTOS FINANCIEROS

Al considerarse un aumento en las obligaciones financieras durante el período 2013, los gastos respecto a los intereses por dicho período también ocasionaron una afectación del 21% más que el año anterior, por lo que el monto de los gastos de interés asciende a **US\$ 85,299.44**

Los gastos financieros que se encuentran en este rubro pertenecen a los intereses generados por las obligaciones financieras que mantiene la compañía con el Banco Bolivariano y las comisiones bancarias.

19. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.