

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

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ÍNDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

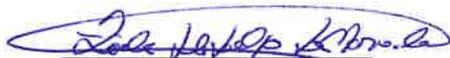
Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	11	14,844,378.68	15,122,143.33
Costo de venta	11	- 13,907,359.86	- 14,239,994.81
Trasporte	11	- 316,344.00	- 108,968.00
Utilidad bruta del ejercicio		620,674.82	773,180.52
Gastos administrativos y de ventas	12	- 515,212.17	- 693,824.67
Gastos financieros		- 77,656.18	- 45,206.43
Otros ingresos		48,488.96	39,477.87
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		76,295.43	73,627.29
Impuesto a la renta	13	- 72,858.02	- 70,134.54
Resultado del ejercicio		<u>3,437.41</u>	<u>3,492.75</u>

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



Zoila Dolores Hidalgo Zavala

Representante Legal



Diana Paola Bajiña Rodríguez

Contadora

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

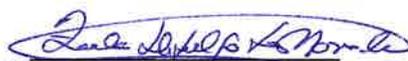
	Capital	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	33,600.00	-	4,880.33	12,348.04	-	9,646.87	41,181.50
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	3,437.41	3,437.41
Afectación en resultados años anteriores	-	-	-	-	-	11,646.95	11,646.95
Resoluciones de junta de accionistas: Apropiación de reserva	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de octubre de 2016	33,600.00	-	4,880.33	12,348.04	-	17,856.41	32,971.96


 Zoila Dolores Hidalgo Zavala
 Representante Legal


 Diana Paola Bajiña Rodríguez
 Contadora

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Flujos de actividades de operación</u>		
Recibido de clientes	14,752,818.45	15,297,465.29
Pagado a proveedores y empleados	- 14,642,061.48	-15,104,513.56
Otros pagos	- 123,791.40	- 176,413.71
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>- 13,034.43</u>	<u>16,538.02</u>
<u>Flujos de actividades de inversión</u>		
Activos financieros	-	9,422.46
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-	- 3,334.79
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>6,087.67</u>
<u>Flujos de actividades de financiamiento</u>		
Aumento en obligaciones financieras y bancarias	513,251.38	520,000.00
Pago de obligaciones financieras y bancarias	- 331,452.01	- 471,283.24
Efectivo neto provistos por las actividades de financiamiento	<u>181,799.37</u>	<u>48,716.76</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	168,764.94	71,342.45
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>535,151.84</u>	<u>463,809.40</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>703,916.78</u>	<u>535,151.85</u>



Zoila Dolores Hidalgo Zavala

Representante Legal



Diana Paola Bajarña Rodriguez

Contadora

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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

A continuación, un detalle de los movimientos al 31 de diciembre del 2016 de las cuentas de efectivo y equivalentes en efectivo:

	31 de diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos locales	79,255.63	1,320.09
Inversiones locales (ii)	624,661.15	533,831.75
Total	<u>703,916.78</u>	<u>535,151.84</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta Banco, representa fondos en dólares depositados en cuenta corriente que se mantiene en el Banco Bolivariano.

(ii) En el año 2016 corresponde a dos certificados de depósitos en el Banco Bolivariano por US\$524,661.15 y US\$100,000 a 376 y 734 días respectivamente ambos con una tasa de rendimiento del 5.5% y 6.16%

4. ACTIVOS FINANCIEROS

A continuación, un resumen de los activos financieros:

	31 de diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar (i)	318,198.17	190,377.15
Intereses por cobrar (iii)	5,471.23	3,922.56
Otras cuentas por cobrar	10,679.50	-
Total	<u>334,348.90</u>	<u>194,299.71</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la antigüedad de las cuentas por cobrar es la siguiente:

	31 de diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1 a 30 días	22,934.12	107,369.74
31 a 60 días	213,221.15	70,506.31
61 a 90 días	1,904.50	2,060.00
mayor a 90 días	80,138.40	5,201.62
Total	<u>318,198.17</u>	<u>185,137.67</u>

El saldo de la cartera será recuperado en su totalidad en el periodo 2017.

(iii) En el 2016 corresponde a los intereses generados mensualmente por los certificados de depósito.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación, un detalle de las otras cuentas por cobrar:

	31 de diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos a empleados	89,075.10	79,992.22
Impuestos por cobrar (i)	1,781.12	1,747.87
Total	<u>90,856.22</u>	<u>81,740.09</u>

(i) Corresponde al crédito tributario por impuesto a la renta de años anteriores.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	31 de diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Edificios	151,108.00	151,108.00
Instalaciones	23,940.46	23,940.46
Muebles y enseres	37,630.90	37,630.90
Equipos de oficina	5,295.54	5,295.54
Equipos de computo	11,695.08	11,695.08
	<u>229,669.98</u>	<u>229,669.98</u>
(-) Depreciación acumulada	- 120,643.64	- 104,164.65
Total	<u>109,026.34</u>	<u>125,505.33</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el movimiento de la propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Saldo al inicio del año	125,505.33	139,079.98
(+) Adiciones	-	3,334.79
(-) Depreciación del año	- 16,478.99	- 16,909.44
Saldo al final del año	109,026.34	125,505.33

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y BANCARIAS

	31 de diciembre	
	2016	2015
Banco Bolivariano (i)	655,555.46	468,156.40
Dinners Club	- 3,386.77	2,212.92
Total	652,168.69	470,369.32

(i) Corresponde a varios préstamos con el Banco Bolivariano que se detallan a continuación:

No. Operación	Tasa	Plazo
140095	8.55%	364 días
146596	8.83%	548 días
147744	8.83%	734 días
150271	9.42%	98 días

8. PASIVOS FINANCIEROS

	31 de diciembre	
	2016	2015
Cuentas por pagar	458,193.08	366,493.90
Total	458,193.08	366,493.90

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la antigüedad de las cuentas por pagar es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
1 a 30 días	27,313.36	361,357.85
31 a 60 días	386,767.06	1,885.15
mayor a 90 días	44,112.66	3,250.54
Total	458,193.08	366,493.54

Al 31 de diciembre del 2016, 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\$ 446.231,63**.

9. IMPUESTOS POR PAGAR

	31 de diciembre	
	2016	2015
IVA por pagar	11,558.34	6,868.66
Retencione en la fuente del IR	8,805.55	31,479.83
Retencione en la fuente del IVA	370.43	712.74
Contribucion Solidaria	1,078.68	-
Total	21,813.00	39,061.23

Este rubro corresponde a los valores de las declaraciones de impuestos de diciembre de 2016, que serán cancelados en enero de 2017.

10. PASIVOS ACUMULADOS

	31 de diciembre	
	2016	2015
Beneficios sociales	4,752.99	5,316.98
15% participación de los trabajadores	13,463.90	12,993.05
Obligaciones con el IESS	12,340.58	14,424.07
Total	30,557.47	32,734.10

(i) 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, por lo que se efectuó la provisión para que el mismo sea cancelado en el período 2017.

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA Y COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2016:

	Venta	Costo de venta	Transporte	Utilidad por línea de producto
Diesel No. 2	10,599,464.18	9,924,102.33	225,738.76	449,623.09
Diesel No. 1	83,050.11	77,433.01	1,761.33	3,855.77
Diesel camaronero	2,440,250.05	2,313,269.04	52,618.81	74,362.20
Diesel camaronero DIECAMDIS	773,987.55	733,939.02	16,694.56	23,353.97
Diesel cuantia domestica	435,255.51	412,439.00		22,816.51
Spray Oil	512,371.28	446,177.46	10,148.98	56,044.84
Total	14,844,378.68	13,907,359.86	316,344.00	630,056.37
			13,907,359.86	

Al 31 de diciembre de 2015:

	Venta	Costo de venta	Transporte	Utilidad por línea de producto
Diesel No. 2	13,137,669.79	12,368,818.57	94,649.29	674,201.93
Diesel No. 1	101,340.04	92,815.81	710.25	7,813.98
Diesel camaronero	474,902.48	464,103.83	3,551.44	7,247.21
Diesel camaronero DIECAMDIS	116,431.00	110,649.07	846.71	4,935.22
Spray Oil	1,291,800.02	1,203,607.53	9,210.31	78,982.18
Total	15,122,143.33	14,239,994.81	108,968.00	773,180.52

Por el año 2016 se refleja una disminución en ventas del 1.84% en comparación al año anterior; entendiéndose por ingresos del período a toda la facturación emitida por la venta de combustibles (tarifa 12% y 14%) y spray oil (tarifa 0%), alcanzando un monto de **US\$ 14,844,378.88** ventas anuales al cierre del ejercicio.

Al disminuir la facturación durante el ejercicio 2016, el costo de ventas en el que se incluyen las compras de combustible y spray oil tuvieron disminuir en un 2.34% con relación al año anterior, el cual asciende a **US\$ 13,907,359.86**.

17. GASTOS OPERACIONALES

De acuerdo a la baja en las operaciones de la compañía, los gastos operacionales disminuyeron en **US\$ 178,612.50** en relación al ejercicio inmediato anterior. Los gastos operacionales incurridos en este período 2016 totalizan un monto de **US\$ 515,212.17**, tal como se muestran a continuación:

	31 de diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales	209,565.48	343,349.82
Depreciaciones y amortizaciones	18,917.99	18,915.10
15% participación de los trabajadores	13,463.90	12,993.05
Aporte Patronal	22,985.69	38,544.33
Fondo de Reserva	15,376.46	26,425.90
Desahucio	-	-
Comisión por facturación (BB)	31,176.86	31,722.41
Permisos de operación	22,800.00	23,618.00
Gastos no deducibles	24,592.20	16,604.97
Gestión	5,773.11	15,630.14
Servicios profesionales	20,033.61	22,493.47
IVA gastos	12,252.38	16,527.69
Otros gastos	118,274.49	126,999.79
Total	<u>515,212.17</u>	<u>693,824.67</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA

A continuación, un resumen de la conciliación tributaria:

13.1. Conciliación tributaria

	2016	2015
Resultado del ejercicio antes de impuesto y PT	89759.33	86,620.34
Más (menos)		
(-) Participación de trabajadores	13463.8995	12,993.05
(+) Gastos no deducibles	28372.7942	16,604.97
(=) Utilidad gravable	104,668.22	90,232.26
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>23,027.01</u>	<u>19,851.10</u>
(-) Anticipo determinado del año	72,858.02	70,134.54
(=) Impuesto al renta causado mayor que el anticipo determinado	<u>72,858.02</u>	<u>70,134.54</u>

13.2. Liquidación del impuesto a la renta

Impuesto a la renta determinado	72,858.02	70,134.54
(-) Anticipo pagado	43,594.64	36,798.68
(-) Crédito tributario años anteriores	1,747.87	5,820.35
(-) Retenciones del ejercicio	29,296.63	29,263.38
Saldo a favor del contribuyente	- 1,781.12	- 1,747.87

14. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2016 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.