

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

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 2017
(E expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas		Pasivo y Patrimonio		
	2017	2016	Pasivo corriente	2017	2016
Activo corriente					
Efectivos y equivalentes de efectivo	3 654,938.97	703,916.78	Obligaciones financieras y bancarias	7 441,689.93	652,168.69
Activos financieros	4 274,733.26	334,348.90	Pasivos financieros	8 532,569.13	458,193.08
Cuentas por cobrar no comerciales	5 115,674.30	90,856.22	Impuestos por pagar	9 53,769.28	21,813.00
Otros activos corrientes	26,021.10	30,275.08	Pasivos acumulados	10 37,252.18	30,557.47
			Otros pasivos corrientes	56,048.44	118,416.97
Total activo corriente	1,071,367.63	1,159,396.98	Total pasivo corriente	1,121,328.96	1,281,149.21
Activo no corriente			Pasivo no corriente		
Propiedad, planta y equipo	6 95,353.32	109,026.34	Otros pasivos no corrientes	-	-
Activos intangibles	416.78	2,916.74	Total pasivo no corriente	-	-
Otros activos no corrientes	7,817.05	42,781.11	Patrimonio (Véase estado adjunto)	53,625.82	32,971.96
Total activo no corriente	103,587.15	154,724.19	Total de Pasivo y Patrimonio	1,174,954.78	1,314,121.17
Total del Activo	1,174,954.78	1,314,121.17			

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


Zolia Dolores Hidalgo Zavala

Representante Legal



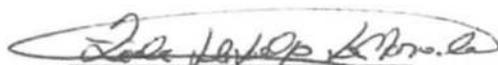
Diana Paola Bajarña Rodríguez

Contadora

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	11	19,144,201.11	14,844,378.68
Costo de venta	11	- 18,151,748.46	- 13,907,359.86
Transporte	11	- 168,609.80	- 316,344.00
Utilidad bruta del ejercicio		823,842.85	620,674.82
Gastos administrativos y de ventas	12	- 698,723.99	- 515,212.17
Gastos financieros		- 76,189.93	- 77,656.18
Otros ingresos		44,829.23	48,488.96
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		93,758.16	76,295.43
Impuesto a la renta	13	- 73,104.30	- 72,858.02
Reserva Legal		- 2,065.39	
Resultado del ejercicio		18,588.47	3,437.41

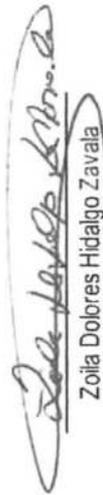
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Zoila Dolores Hidalgo Zavala
Representante Legal


Diana Paola Bajiña Rodriguez
Contadora

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

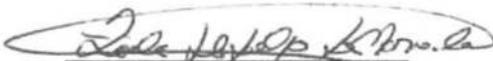
	Capital	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	33,600.00	-	4,880.33	12,348.04	-	17,856.41	32,971.96
Resultado del ejercicio	-	-	2,065.39	-	-	18,588.47	20,653.86
Afectación en resultados anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Resoluciones de junta de accionistas:							
Apropiación de reserva	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de octubre de 2017	33,600.00	-	6,945.72	12,348.04	-	732.06	53,625.82

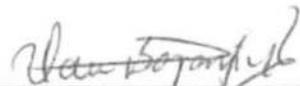

 Zoila Dolores Hidalgo Zavala
 Representante Legal


 Diana Paola Bajiña Rodríguez
 Contadora

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>
Resultado del ejercicio	20,653.86
Más/menos: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciaciones	15,403.13
Amortizaciones	2,499.96
 Cambios en activos y pasivos	
Cuentas por cobrar	59,615.64
Impuestos por cobrar	- 50,973.18
Cuentas por cobrar no comerciales	26,155.10
Otros activos corrientes	4,253.98
Otros activos no corrientes	34,964.06
Cuentas por pagar	74,376.05
Pasivos acumulados	6,694.71
Impuestos por pagar	31,956.28
Otros pasivos corrientes	- 62,368.53
Otros pasivos no corrientes	-
Actividades de operación	<u>163,231.06</u>
 <u>Flujo de actividades de inversión</u>	
Activos financieros	
Adquisición de propiedad, planta y equipo	- 1,730.11
	<u>- 1,730.11</u>
 <u>Flujo de actividades de financiamiento</u>	
Aumento en obligaciones financieras y bancarias	
Pago de obligaciones financieras y bancarias	- 210,478.76
	<u>- 210,478.76</u>
 Flujo de efectivo durante el año	- 48,977.81
Efectivo al inicio del año	<u>703,916.78</u>
Efectivo al final del año	<u>654,938.97</u>


Zoila Dolores Hidalgo Zavala
Representante Legal


Diana Paola Bajaña Rodríguez
Contadora

SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 (NIIF) 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 las NIIF's exigen 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 2017 de las cuentas de efectivo y equivalentes en efectivo:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos locales	2,159.26	79,255.63
Inversiones locales (ii)	652,779.71	624,661.15
Total	<u>654,938.97</u>	<u>703,916.78</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 corresponde a dos certificados de depósitos en el Banco Bolivariano por US\$552,779.71 y US\$100,000 a 182 y 734 días respectivamente ambos con una tasa de rendimiento del 5% y 6.16%

4. ACTIVOS FINANCIEROS

A continuación, un resumen de los activos financieros:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar (i)	266,660.17	318,198.17
Intereses por cobrar (iii)	5,287.04	5,471.23
Otras cuentas por cobrar	2,786.05	10,679.50
Total	<u>274,733.26</u>	<u>334,348.90</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la antigüedad de las cuentas por cobrar es la siguiente:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 a 30 días	212,798.63	22,934.12
31 a 60 días		213,221.15
61 a 90 días		1,904.50
mayor a 90 días		80,138.40
	<u>212,798.63</u>	<u>318,198.17</u>

El saldo de la cartera será recuperado en su totalidad en el período 2018.

(iii) En el 2017 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:

5. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos a empleados	62,920.00	89,075.10
Anticipos a empleados	52,754.30	
Impuestos por cobrar (i)		1,781.12
Total	<u>115,674.30</u>	<u>90,856.22</u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</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	4,060.15	5,295.54
Equipos de computo	14,660.58	11,695.08
	<u>231,400.09</u>	<u>229,669.98</u>
(-) Depreciación acumulada	- 136,046.77	- 120,643.64
Total	<u>95,353.32</u>	<u>109,026.34</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el movimiento de la propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	109,026.34	125,505.33
(+) Adiciones	1,730.11	-
(-) Depreciación del año	- 15,403.13	- 16,478.99
Saldo al final del año	<u>95,353.32</u>	<u>109,026.34</u>

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y BANCARIAS

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano (i)	436,388.72	655,555.46
Dinners Club	5,301.21	- 3,386.77
Total	<u>441,689.93</u>	<u>652,168.69</u>

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

<u>No. Operación</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>
163974	8.83%	305 días
146596	8.83%	548 días
147744	8.15%	734 días
166925	8.85%	48 días

8. PASIVOS FINANCIEROS

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar	532,569.13	458,193.08
Total	<u>532,569.13</u>	<u>458,193.08</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la antigüedad de las cuentas por pagar es la siguiente:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 a 30 días	488,308.52	27,313.36
31 a 60 días	-	386,767.06
mayor a 90 días	44,260.61	44,112.66
Total	<u>532,569.13</u>	<u>458,193.08</u>

Al 31 de diciembre del 2017, 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\$ 527.166,47**.

9. IMPUESTOS POR PAGAR

	31 de diciembre	
	2017	2016
IVA por pagar	19,575.85	11,558.34
Retencione en la fuente del IR	19,105.76	8,805.55
Retencione en la fuente del IVA	656.00	370.43
Contribucion Solidaria	-	1,078.68
Anticipo	14,431.67	
Total	53,769.28	21,813.00

Este rubro corresponde a los valores de las declaraciones de impuestos de diciembre de 2017, que serán cancelados en enero de 2018.

10. PASIVOS ACUMULADOS

	31 de diciembre	
	2017	2016
Beneficios sociales	3,579.41	4,752.99
15% participación de los trabajadores	28,192.50	13,463.90
Obligaciones con el IESS	5,480.27	12,340.58
Total	37,252.18	30,557.47

(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 2018.

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA Y COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2017:

	Venta	Costo de venta	Transporte	Utilidad por línea de producto
Diesel No. 2	14,878,133.74	14,114,125.82	131,104.72	632,903.20
Diesel No. 1	111,911.70	106,672.06	990.87	4,248.77
Diesel camaronero	3,099,913.92	2,925,782.93	27,177.31	146,953.68
Diesel camaronero DIECAMDIS	542,587.48	521,662.18	4,845.67	16,079.63
Diesel cuantía domestica	305,821.22	483,505.47	4,491.23	- 182,175.48
Diesel cuantía domestica dist	205,833.05		-	205,833.05
Total	19,144,201.11	18,151,748.46	168,609.80	823,842.85

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	2,440,260.05	2,313,260.04	52,618.81	74,382.20
Diesel camaronero DIECAMDIS	773,987.55	733,939.02	16,694.56	23,353.97
Diesel cuantía domestica	435,255.51	412,439.00		
Spray Oil	512,371.28	446,177.46	10,148.98	56,044.84
Total	14,844,378.68	13,907,359.86	108,968.00	607,239.86

Por el año 2017 se refleja un aumento en ventas del 2.09% 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\$ 19,144,201.11** ventas anuales al cierre del ejercicio.

17. GASTOS OPERACIONALES

De acuerdo al aumento en las operaciones de la compañía, los gastos operacionales aumentaron en **US\$ 183,511.82** en relación al ejercicio inmediato anterior. Los gastos operacionales incurridos en este período 2017 totalizan un monto de **US\$ 698,723.99**, tal como se muestran a continuación:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	315,819.72	209,565.48
Depreciaciones y amortizaciones	17,767.56	18,917.99
15% participación de los trabajadores	16,545.56	13,463.90
Aporte Patronal	35,170.02	22,085.60
Fondo de Reserva	24,236.93	15,376.46
Desahucio		-
Comisión por facturación (BB)	37,694.90	31,176.86
Permisos de operación	12,000.00	22,800.00
Gastos no deducibles	70,855.61	24,592.20
Gestión	14,763.39	5,773.11
Servicios profesionales	34,780.01	20,033.61
IVA gastos	13,841.95	12,252.38
Otros gastos	104,947.44	118,274.49
Total	<u>698,723.99</u>	<u>515,212.17</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA

A continuación, un resumen de la conciliación tributaria:

13.1. Conciliación tributaria

	2017	2016
Resultado del ejercicio antes de impuesto y PT	110303.72	89,759.33
Más (menos)		
(-) Participación de trabajadores	16545.56	13,463.90
(+) Gastos no deducibles	70855.61	28,372.79
(=) Utilidad gravable	164,613.77	104,668.22
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>36,215.03</u>	<u>23,027.01</u>
(-) Anticipo determinado del año	73,104.30	72,858.02
(=) Impuesto al renta causado mayor que el anticipo determinado	<u>73,104.30</u>	<u>72,858.02</u>

13.2. Liquidación del impuesto a la renta

Impuesto a la renta determinado	73,104.30	72,858.02
(-) Anticipo pagado	55,526.32	43,594.64
(-) Crédito tributario años anteriores	1,781.12	1,747.87
(-) Retenciones del ejercicio	36,990.79	29,296.63
Saldo a favor del contribuyente	- 21,193.93	- 1,781.12

14. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.