

**SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S. A.**
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**
**(Expresados en U. S. dólares estadounidenses)**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	<b>3</b>	377	2,159
Activos financieros, neto	<b>4</b>	1,200,508	943,187
Servicios y otros pagos anticipados	<b>5</b>	93,744	4,827
Activos por impuestos corrientes	<b>6</b>	<u>26,476</u>	<u>21,193</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>1,321,105</u></b>	<b><u>971,366</u></b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:</b>			
	<b>7</b>		
Edificios		151,108	151,108
Instalaciones		23,941	23,941
Muebles y enseres		37,631	37,631
Equipos de oficina		3,657	4,060
Equipos de Computación		<u>15,063</u>	<u>14,660</u>
Sub-total		231,400	231,400
Menos: Depreciación acumulada		<u>(150,409)</u>	<u>(136,047)</u>
<b>Total Propiedades y equipos, neto</b>		<b><u>80,991</u></b>	<b><u>95,353</u></b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>8, 10</b>	<b><u>159,741</u></b>	<b><u>108,236</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>240,732</u></b>	<b><u>203,589</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1,561,837</u></b>	<b><u>1,174,955</u></b>



Sra. Zoila Hidalgo Zavala  
Gerente General



CPA Diana Bajaña  
Contador General  
Registro #7633

**Ver notas explicativas a los estados financieros**


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

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

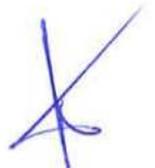
(Expresados en U. S. dólares)

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	9	736,612	532,569
Obligaciones con instituciones financieras	10	670,941	441,690
Otras obligaciones corrientes	11, 13	89,905	91,148
Anticipos de clientes		<u>0</u>	<u>55,922</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>1,497,458</u></b>	<b><u>1,121,329</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
	12		
Capital social		33,600	33,600
Reserva legal		8,021	6,946
Reserva facultativa		12,348	12,348
Resultados acumulados, neto		732	(17,857)
Ganancia neta del ejercicio		<u>9,678</u>	<u>18,589</u>
<b>Total Patrimonio neto de los accionistas</b>		<b><u>64,379</u></b>	<b><u>53,626</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>1,561,837</u></b>	<b><u>1,174,955</u></b>

  
**Sra. Zoila Hidalgo Zavala**  
 Gerente General

  
**CPA Diana Bajaña**  
 Contador General  
 Registro #7633

Ver notas explicativas a los estados financieros



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

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>14, 16</b>	21,945,147	19,144,201
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>14, 16</b>	<u>21,015,040</u>	<u>18,320,358</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>14</b>	<u>930,107</u>	<u>823,843</u>
<b>MENOS: GASTOS OPERACIONALES</b>			
Administrativos	15	764,035	664,423
Depreciaciones y amortizaciones	7	14,779	17,768
Financieros	10	<u>55,147</u>	<u>76,178</u>
<b>Total Gastos operacionales</b>		<u>833,961</u>	<u>758,369</u>
<b>GANANCIA OPERACIONAL</b>		96,146	65,474
<b>OTROS INGRESOS (incluye intereses ganados)</b>		<u>49,182</u>	<u>44,830</u>
<b>GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		145,328	110,304
<b>MENOS:</b>			
Participación de utilidades a trabajadores	11, 13	21,799	16,546
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	11, 13	112,776	73,104
Apropiación de la reserva legal		<u>1,075</u>	<u>2,065</u>
<b>Total</b>		<u>135,650</u>	<u>91,715</u>
<b>GANANCIA NETA DEL PERIODO</b>		<u>9,678</u>	<u>18,589</u>

  
**Sra. Zoila Hidalgo Zavala**  
 Gerente General

  
**CPA Diana Bajaña**  
 Contador General  
 Registro #7633

Ver notas explicativas a los estados financieros



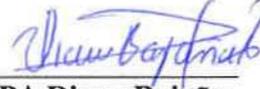
**SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S. A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Otros Resultados Integral</u>	<u>Resultados de años anteriores</u>	<u>Ganancia neta del periodo</u>	<u>Total</u>
<b>Diciembre 31, 2016</b>	33,600	4,880	12,348	0	(24,787)	6,930	32,971
Transferencia					6,930	(6,930)	0
Ganancia del periodo						20,655	20,655
Regularización		2,066				(2,066)	
<b>Diciembre 31, 2017</b>	33,600	6,946	12,348	0	(17,857)	18,589	53,626
Transferencia					18,589	(18,589)	0
Ganancia del periodo						10,753	10,753
Apropiación		1,075				(1,075)	0
<b>Diciembre 31, 2018</b>	<u>33,600</u>	<u>8,021</u>	<u>12,348</u>	<u>0</u>	<u>732</u>	<u>9,678</u>	<u>64,379</u>

  
**Sra. Zoila Hidalgo Zavala**  
 Gerente General

  
**CPA Diana Bajaña**  
 Contador General  
 Registro #7633

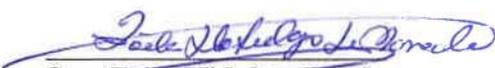
Ver notas explicativas a los estados financieros

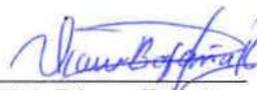
**SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	21,845,454	19,133,244
Pagado a proveedores y empleados	(21,696,212)	(18,864,829)
Impuesto a la renta pagado	(118,058)	(92,517)
Intereses pagados	(55,147)	(76,178)
Otros ingresos (egresos), neto	<u>49,182</u>	<u>44,830</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>25,219</u>	<u>144,550</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	0	(1,729)
(Desembolsos en) Recuperaciones de otros activos corrientes	(51,923)	35,199
Desembolsos de inversiones en CD a plazo	(204,178)	(28,119)
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión</b>	<u>(256,101)</u>	<u>5,351</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Pagos a partes relacionadas, neto	(151)	(16,519)
Recibidas de (Pagos a) obligaciones financieras y bancarias	<u>229,251</u>	<u>(210,479)</u>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación</b>	<u>229,100</u>	<u>(226,998)</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo:</b>		
Disminución neta del efectivo	(1,782)	(77,097)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período</b>	<u>2,159</u>	<u>79,256</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u>377</u>	<u>2,159</u>

  
**Sra. Zoila Hidalgo Zavala**  
 Gerente General

  
**CPA Diana Bajaña**  
 Contador General  
 Registro #7633

Ver notas explicativas a los estados financieros



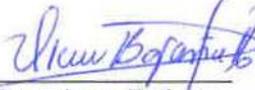
**SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ganancia del Periodo</b>	145,328	110,304
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones de activos	14,779	17,768
Participación a trabajadores del 15%	(21,799)	(16,546)
Anticipo mínimo de impuesto a la renta del 25%	(112,776)	(73,104)
<b>Aumento y /o (Disminución) en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(52,992)	49,436
Servicios y otros pagos anticipados	(88,917)	25,447
Activos por impuestos corrientes	(5,282)	(19,413)
Cuentas y documentos por pagar	204,043	74,376
Anticipos de clientes	(55,922)	(62,495)
Otras obligaciones corrientes	(1,243)	38,777
<b>Total ajustes</b>	<u>(120,109)</u>	<u>34,246</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>25,219</u>	<u>144,550</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	0	(1,729)
(Desembolsos en) Recuperaciones de otros activos corrientes	(51,923)	35,199
Desembolsos de inversiones en CD a plazo	(204,178)	(28,119)
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión</b>	<u>(256,101)</u>	<u>5,351</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Pagos a partes relacionadas, neto	(151)	(16,519)
Recibidas de (Pagos a) obligaciones financieras y bancarias	229,251	(210,479)
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación</b>	<u>229,100</u>	<u>(226,998)</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo:</b>		
Disminución neta del efectivo	(1,782)	(77,097)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período</b>	<u>2,159</u>	<u>79,256</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u>377</u>	<u>2,159</u>

  
**Sra. Zoila Hidalgo Zavala**  
 Gerente General

  
**CPA Diana Bajaña**  
 Contador General  
 Registro #7633

Ver notas explicativas a los estados financieros



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S. A.** fue constituida inicialmente en la ciudad de Quito en julio 17 de 1996, mediante Resolución # 96.1.1.1.1862 emitida en julio 5 del mismo año por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; siendo su actividad principal la comercialización y venta de derivados de petróleo al por mayor y menor. Mediante escritura pública de mayo 30 del año 2000, la entidad realiza el cambio de domicilio de la ciudad de Quito a Guayaquil, y reforma del estatuto social.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 05-G-DIC-0002691 emitida en mayo 5 del 2005, resuelve aprobar el aumento de capital suscrito por \$32,000.00 dividido en 800,000 acciones de \$0.04 por cada acción.

La distribución final de las acciones una vez suscritas aquellas emitidas en el aumento del capital suscrito acordado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía celebrada el 11 de agosto del 2004, ha sido fijada en 840,000 a un valor de \$0.04 por cada acción, lo cual comprende \$33,600.00 como capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012.

Actualmente, el capital social de la entidad se encuentra conformado por 840,000 acciones nominativas a un valor de \$0.04 por cada acción ordinaria y nominativa.

El ejercicio económico del año 2018 se desarrolló con relativa calma para la entidad, pudiendo mantener su línea de servicio a sus clientes, sin que la operación de la empresa se vea muy afectada por los constantes cambios efectuados por el Gobierno Nacional en materia económica y tributaria.

Durante el periodo 2018, la entidad mantuvo una política administrativa prudente, enfocada principalmente en el control de costos y gastos, debidamente contemplados en el presupuesto desarrollado por la compañía para las actividades para la cual ha sido creada.

Al cierre del ejercicio fiscal del 2018, conforme se presenta en el Estado de Resultado Integral un total de ingresos por \$21,994,329; y un total de costos y gastos por \$21,849,001; originándose una utilidad contable de \$145,328; y la participación para trabajadores del 15% en \$21,799. El resultado del ejercicio económico 2018, comparado con el año 2017 se refleja que la entidad obtuvo un incremento en la rentabilidad para el actual ejercicio.

En el informe de la gerencia, se propuso que las utilidades obtenidas durante el ejercicio 2018 sean registradas contablemente en una cuenta patrimonial de resultados acumulados y se recomienda a la Junta General mantener las políticas y estrategias implementadas durante el año 2018 que permitieron a la compañía mantener sus resultados positivos.

Durante el año 2018, la compañía cumplió con los deberes formales establecidos en la norma tributaria, presentando oportunamente sus declaraciones y demás información ante el Servicio de Rentas Internas, en base a la operación y resultados que se reflejan en su contabilidad.

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Bases para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros** – Los estados financieros adjuntos de **SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 en comparativo al año 2017, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

**Efectivo y equivalentes de efectivo** – Constituyen el efectivo en caja y bancos considerados activos financieros líquidos que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo menor a 90 días.

**Activos y Pasivos Financieros** – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activos y pasivos financieros, tales como:

- **Inversiones a corto plazo** – Se registran al costo de adquisición de las inversiones en depósitos a plazo con vencimientos menor a un año y mayor a 90 días. Los intereses ganados producto de las inversiones se contabilizan en base al devengado.
- **Cuentas por cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de combustibles y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de combustibles; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso de comercialización de combustibles como derivados del petróleo.

**Servicios y otros pagos anticipados** – Contabilización de los desembolsos realizados anticipadamente por comisiones pagadas por adelantado para ser liquidadas en función a las ventas realizadas y para la contratación de seguros para cubrir los riesgos de los activos de la entidad, los cuales son amortizados mensualmente en línea recta, considerando el período de vigencia para el cual fueron adquiridos.

**Activo por impuesto corriente** – El saldo como crédito tributario a favor de la entidad representa remanente de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de combustibles, el mismo que es liquidado al momento de determinación del impuesto a la renta anual de la entidad.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

**Propiedades, Planta y Equipos** - Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada que fue establecida de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; 20 años para edificios, de 10 años para instalaciones, muebles y enseres; y equipos de oficina; y 3 para equipos de computación.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

**Activos Financieros no Corrientes** – Representa el registro de otros activos no corrientes, contabilizados al costo histórico la inversión en certificados de depósito mayor a un año; valores descontados retenidos a trabajadores por órdenes judiciales y desembolsos realizados para la implementación del nuevo sistema contable.

**Deterioro del valor de los activos tangibles**

**Activos Financieros** – La Compañía evalúa en cada fecha de cierre del período sobre el cual se informa si existe evidencia objetiva de si un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados, para lo cual la entidad revisa si existen resultados o hechos posteriores al reconocimiento inicial del activo que impacten sobre los flujos de efectivo futuro estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que puedan ser estimados con fiabilidad.

**Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar** – La Compañía sigue con el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de las cuentas por cobrar, en el caso de que se produzca una reducción en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por insolvencia del deudor. El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la entidad para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar.



## SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S. A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

**Deterioro de Activos no Financieros sujetos a depreciación** – En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro del valor de los activos no financieros sujetos a depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como al mayor entre el valor razonable, menos costos de venta y su valor en uso. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros el importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

**Obligaciones con Instituciones Financieras** – Constituyen préstamos a corto y largo plazo obtenidos de un banco local a corto y largo plazo, contabilizados íntegramente y su clasificación del saldo a largo plazo. Los costos financieros producto de los préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se devengan.

#### **Otras Obligaciones Corrientes:**

Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por las normativas tributarias; de la legislación laboral; del Seguro Social o acuerdos contractuales; tales como:

- **Pasivos por impuestos corrientes** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 25% de impuesto a la renta.

- **Provisiones** – Se registran las provisiones cuando la compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes; cuando es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y cuando el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

- **Participación a trabajadores sobre las utilidades** - La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en la utilidades de la Compañía. La provisión de éste beneficio se calcula aplicando la tasa del 15% de las utilidades líquidas de conformidad a disposiciones legales vigentes establecidas en el Código de Trabajo.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de combustibles, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período.

Dichos ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo; el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla pueden ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

**Reconocimiento de Costos y Gastos.**- Se registran los costos y gastos al costo histórico y reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. El costo de venta incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra hasta que se distribuyan los combustibles, incluyendo el costo del transporte y todos los gastos que involucren el proceso de despacho de combustibles.

Los gastos administrativos y de ventas se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan; así como gastos generales asociados a la actividad administrativa de la entidad y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega de los combustibles.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan y se realizan.

**Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Transacciones con partes y compañías relacionadas.**- Las transacciones son con partes y compañías relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, que dice:

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

**Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes** – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

**Estimaciones y juicios contables críticos** - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se presentan como sigue:

	<b>....Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Bancos	335	2,159
Caja chica	<u>42</u>	<u>0</u>
Total	<u>377</u>	<u>2,159</u>

Bancos, incluye principalmente saldos bancarios en las cuentas corrientes del Banco Bolivariano C. A. por \$203 (en el año 2017 por \$581) y en el Banco del Pacífico C. A. por \$132 (en el año 2017 por \$132); las mismas que representan fondos en dólares depositados en dichas cuentas bancarias. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

**4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de activos financieros se encuentran conformados como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Cuentas por cobrar a clientes	310,431	266,660
Inversiones a corto plazo	756,958	552,780
Funcionarios y empleados	117,966	115,674
Intereses por cobrar sobre inversiones a corto plazo	14,896	5,287
Otras	<u>257</u>	<u>2,786</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,200,508</u></b>	<b><u>943,187</u></b>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de cuentas por cobrar a clientes, representan facturaciones a crédito a 30 días promedio de antigüedad por ventas de combustibles diesel y otros derivados del petróleo, principalmente a Hidalgo & Hidalgo por \$91,587 (en el año 2017 por \$90,200); a Consorcio Puerto Limpio por \$51,026 (en el año 2017 por \$38,741); a EMPACADORA GRUPO GRANMAR S A. EMPAGRAN por \$97,382 (en el año 2017 por \$67,449); a PROMARISCO S. A. por \$41,044 (en el año 2017 por \$39,219). Estas facturaciones pendientes de cobro a la fecha del presente reporte han sido recuperadas en función a los vencimientos establecidos.

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de inversiones a corto plazo como activos financieros, representan inversiones colocadas en el Banco Bolivariano C. A. en depósitos a plazo vigentes desde noviembre 6 del 2018 con vencimientos en mayo 6 del 2019 a 181 días plazo por un total de \$668,384 (en el año 2017 por \$552,780); y otro depósito a plazo vigente desde noviembre 12 del 2018 con vencimiento en mayo 13 del 2019 a 182 días plazos por un valor de \$88,575; las mismas que generan rendimientos financieros a tasas del 5% y 4% de interés anual, respectivamente. Estas inversiones en depósitos a plazo, se encuentran entregadas en garantía sobre saldos de préstamos con certificados de depósitos e hipotecarios comunes a corto y largo plazo en \$650,094 vigentes al 31 de diciembre del 2018. Ver nota 10 a los estados financieros.

Durante los años 2018 y 2017, se contabilizaron en resultados \$31,233 y por \$34,258; respectivamente, por rendimientos financieros ganados sobre las inversiones en depósitos a plazo.

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de cobrar por cobrar a funcionario y empleados incluye principalmente \$109,214 (en el año 2017 por \$111,057); correspondiente a préstamos y anticipos otorgados a una empleada de la entidad. Dichos préstamos no generan interés, los cuales a la fecha del presente informe han sido liquidados parcialmente.

Otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2018, representa el registro de intereses ganados y no percibidos sobre las inversiones en depósitos a plazo que se mantiene en el Banco Bolivariano C. A. Ver nota 8 a los estados financieros.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

**5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de servicios y otros pagos anticipados se encuentran conformados como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Comisiones pagadas anticipadamente	89,000	0
Seguros pagados por anticipados	<u>4,744</u>	<u>4,827</u>
Total	<u>93,744</u>	<u>4,827</u>

Comisiones pagadas anticipadamente, representa pagos de comisiones anticipadas pendientes por liquidar por \$89,000 sobre ventas a futuros de combustibles efectuadas en el año 2018 por una empleada de la Compañía. A la presente fecha de este reporte, estas comisiones están siendo liquidadas en función a las ventas realizadas posterior al cierre del ejercicio económico del 2018.

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activos por impuestos corrientes se encuentran conformados por las partidas que mencionamos a continuación:

	<b>....Diciembre 31....</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>26,476</u>	<u>21,193</u>

Crédito tributario a favor de la entidad, representan el saldo a favor de la empresa, correspondiente a retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le realizaron en el ejercicio 2018 y de años anteriores por \$26,476 y \$21,293; respectivamente, los cuales fueron obtenidos luego de haber aplicado los valores retenidos con el impuesto a la renta causado en el año 2018 de acuerdo al formulario #101 del impuesto a la renta anual de ese periodo presentado al SRI en abril del 2019. Ver nota 13 a los estados financieros.

**7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto durante los años 2018 y 2017 fueron como sigue:

	<b>....Diciembre 31....</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Saldos al comienzo del año	95,353	109,026
Adquisiciones, neta	0	1,730
Gasto por depreciación	<u>(14,362)</u>	<u>(15,403)</u>
Saldos al fin del año	<u>80,991</u>	<u>95,353</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Las propiedades, planta y equipos, incluye principalmente \$151,108; correspondiente al costo del bien inmueble – Edificios, cuya depreciación acumulada es de \$73,252, quedando un costo neto en libros contables por \$77,856. Las propiedades y equipos no se encuentran entregados en garantía sobre obligaciones bancarias a corto plazo obtenidas al 31 de diciembre del 2018.

Durante los años 2018 y 2017, se registró con cargo a resultados por concepto de gastos por depreciaciones de propiedades y equipos por \$14,362 y \$15,403; respectivamente.

**8. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activos financieros no corrientes están conformados como siguen:

	<b>....Diciembre 31....</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Inversión a largo plazo, mayor a 365 días	100,000	100,000
Garantías	10,884	7,815
Sistema contable	7,500	7,500
Menos: Amortización del sistema contable	(7,500)	(7,083)
Otro activo no corriente	<u>48,857</u>	<u>0</u>
Total	<u>159,741</u>	<u>108,234</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de inversión a largo plazo representa depósito a plazo con tasa reajutable colocada en el Banco Bolivariano C. A., vigente desde junio 6 del 2018 con vencimiento en junio 5 del 2020, la misma que genera una tasa del 5,32% anual a un plazo de 730 días. Este certificado de depósito a plazo se encuentra entregado en garantía sobre préstamos hipotecarios comunes a corto y largo plazo y préstamo con certificado de depósito concedidos por el Banco Bolivariano C. A. por un saldo total de \$703,000; vigente al 31 de diciembre del 2018. Ver nota 10 a los estados financieros.

Otro activo no corriente, representan gastos incurridos durante el año 2018, correspondiente a gastos no deducibles como nota de débito por garantía bancaria de \$21,410; intereses y multas tributarias e intereses bancarios por un total de \$18,302; aportes al IESS asumidos por \$4,914 y notas de débitos de SOLCA por \$4,231; los cuales fueron activados en diciembre 30 del 2018, y enviados a resultados enero 1 del 2019.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Proveedores locales:		
Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP		
Petroecuador	730,573	527,167
Otros	<u>6,039</u>	<u>5,402</u>
Total	<u>736,612</u>	<u>532,569</u>

El saldo por pagar a la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador, representa el registro de facturaciones emitidas durante los meses de julio y diciembre del 2018 correspondiente a compras de diesel y derivados de petróleo pendientes de pago pendientes de pago al 31 de diciembre del 2018. Estas facturaciones emitidas por el principal proveedor, a la fecha del presente reporte han sido canceladas en su totalidad.

**10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta de Obligaciones con instituciones financieras se presenta conformado por las partidas que mencionamos a continuación:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Obligaciones bancarias (incluye sobregiro contable)	651,269	436,389
Tarjetas de créditos de Bancos emisores	<u>19,672</u>	<u>5,301</u>
Total	<u>670,941</u>	<u>441,690</u>

El saldo de obligaciones bancarias incluye principalmente préstamos hipotecarios comunes que fueron otorgados durante los meses de mayo, junio, septiembre y diciembre del 2018 por un total de \$217,500 con vencimientos en el año 2019; y otros préstamos hipotecarios comunes por un total de \$151,594 con vencimientos durante el año 2020; y un préstamo con certificado de depósito por \$281,000; otorgados por el Banco Bolivariano C. A., los cuales devengan tasas del 8,33% y 8,99% de interés anual, respectivamente.

Estos saldos de préstamos hipotecarios comunes y con certificado de depósito, se encuentran garantizados con una hipoteca de \$200,250; y con certificados de depósitos a plazo por un total de \$856,958; custodiados localmente por el Banco Bolivariano C. A., respectivamente. Ver nota 8 a los estados financieros.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

Al 31 de diciembre del 2018, se mantienen operaciones de garantías bancarias emitidas por el Banco Bolivariano C. A. a favor de la entidad en noviembre 16 del 2018 por un total de \$703,000; con vencimientos en mayo 27 del 2019, respectivamente. Adicionalmente, existen obligaciones directas comunes como codeudor sobre préstamos hipotecarios comunes emitidas por el Banco Bolivariano C. A. por \$33,815; con vencimiento en marzo 16 del 2020.

Durante los años 2018 y 2017, se registraron con cargo a resultados \$54,254 y \$76,178; por concepto de gastos financieros provenientes por los préstamos hipotecarios comunes y préstamo con certificado de depósito; respectivamente.

**11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de obligaciones corrientes son como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Obligaciones con la Administración Tributaria:		
Impuesto al valor agregado del 12%	18,575	19,576
Impuesto a la renta en relación de dependencia	21,400	18,221
Impuesto a la renta de la compañía, nota 14 a los EFS	0	14,432
Retenciones en la fuente sobre impuesto al valor agregado	859	656
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	373	885
Obligaciones con el IESS	12,852	6,524
Obligaciones de beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	792	972
Décimo cuarto sueldo	1,608	1,562
Sueldos y salarios por pagar	0	127
Participación de trabajadores 15%, nota 14 a los EFS	<u>33,446</u>	<u>28,193</u>
Total	<u>89,905</u>	<u>91,148</u>

El impuesto al valor agregado del 12% fue determinado sobre el valor de las ventas de combustibles del mes de diciembre del 2018, el cual fue liquidado y cancelado en su totalidad en enero del 2019 al Servicio de Rentas Internas.

El impuesto a la renta en relación de dependencia, constituye el valor retenido a los funcionarios y empleados que superan la base gravable de acuerdo a normativas tributarias vigentes, el mismo que fue liquidado y cancelado en enero del 2018.

En los años 2018 y 2017, el impuesto a la renta causado fue inferior al anticipo de impuesto a la renta determinado; ocasionándose saldos a favor del contribuyente por \$26,476 y \$21,193 en dichos periodos, respectivamente, los mismos que podrían ser liquidados hasta 3 años contados a partir de la fecha de su declaración del impuesto a la renta anual.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Participación a trabajadores 15%, ha sido determinado de conformidad con disposiciones legales establecidas en el código laboral provisionándose \$21,799 en el año 2018 y \$16,546 en el año 2017. El saldo de esta cuenta incluye participación de utilidades a trabajadores provenientes de años anteriores y pendientes de pago a la presente fecha por \$11,647.

**12. PATRIMONIO NETO DE LOS DE LOS ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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** – En los años 2018 y 2017, se registraron la apropiación del 10% sobre la ganancia después de impuestos, de acuerdo a disposiciones establecidas por la Ley de Compañías por \$1,075. 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.

**Resultados de años anteriores** – Al 31 de diciembre del 2018, los resultados de años anteriores al 2015 presentan pérdidas acumuladas por \$24,787; en los años 2017 y 2016 se obtuvo resultados positivos por \$18,589 y \$6,930; quedando un resultado neto como ganancia por \$732.

**13. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA**

En los años 2018 y 2017, el impuesto a la renta causado de la compañía ha sido menor al anticipo de impuesto a la renta mínimo. La determinación de la base imponible para los cálculos del impuesto a la renta en dichos periodos, son como sigue:

	<b>Diciembre 31...</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>(U. S. dólares)</b>	
Ganancia antes de participación a trabajadores	145,328	110,304
<b>Menos:</b> 15% de Participación a trabajadores	<u>21,799</u>	<u>16,546</u>
Ganancia antes del 22% de impuesto a la renta	123,529	93,758
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	<u>43,421</u>	<u>70,856</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	166,950	164,614
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<u>41,738</u>	<u>36,215</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

La determinación del saldo como crédito tributario a favor de la entidad al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(U. S. dólares)</b>	
<b>Impuesto a la renta causado</b>	41,738	36,215
Saldo del anticipo pendiente de pago	36,991	29,297
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	112,775	84,823
<b>Rebaja del saldo del anticipo – Decreto Ejecutivo No. 210</b>	<u>0</u>	<u>11,719</u>
<b>Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado</b>	0	73,104
<b>Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido</b>	112,775	0
<b>Más:</b> Saldo del anticipo pendiente de pago	36,991	17,578
<b>Menos:</b> Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(42,273)	(36,990)
<b>Menos:</b> Crédito tributario de años anteriores	<u>(21,193)</u>	<u>(1,781)</u>
Saldos a favor del contribuyente	<u>(26,475)</u>	<u>(21,193)</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

La Compañía ha cumplido con la preparación, presentación y pago de las declaraciones de impuestos por las obligaciones tributarias que mantiene mensualmente con la autoridad tributaria.

**14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS**

Durante los años 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas se presentaron de la siguiente manera:

	<b>Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(U. S. dólares)</b>	
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	21,945,147	19,144,201
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>21,015,040</u>	<u>18,320,358</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<u>930,107</u>	<u>823,843</u>

La fluctuación de las ventas y su costo de ventas de derivados del petróleo en el año 2018, presentan un aumento de \$2.8 millones y \$2.7 millones, los cuales constituyen el 14,63% y 14,71% en relación al año anterior; siendo el margen de ventas del 4,24% en el año 2018 y del 4,30% en el año 2017.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Las ventas del derivado de petróleo Diésel No.2 es considerado el producto que mayor volúmenes de ventas ha tenido, en el año 2018 fueron por \$16.8 millones, que en relación a las ventas del año 2017 por \$14.9 millones; se dio como resultado un incremento por \$1.9 millones; determinándose que este producto es el más representativo en su comercialización, ya que representó en el año 2018 el 76,71% y en el año 2017 el 77,72% en relación al total de ventas en dichos periodos. Ver nota 16 a los estados financieros.

**15. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Durante los años 2018 y 2017, los gastos administrativos se encuentran conformados como sigue:

	<b>....Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Sueldos y beneficios sociales	527,338	392,073
Depreciaciones de propiedades y equipos, nota 7 a los EFS	14,779	17,903
Mantenimiento y reparaciones	9,908	17,153
Honorarios profesionales	38,370	34,780
Gastos de viaje	14,433	24,545
Gastos de gestión	48,706	44,391
Seguros	17,769	16,005
Comisión por facturación (BB)	42,450	37,695
IVA gasto	10,763	13,842
Permisos operacionales	7,600	12,000
Otros	<u>31,919</u>	<u>54,036</u>
Total	<u>764,035</u>	<u>664,423</u>

Los gastos administrativos del año 2018, se incrementó en un neto de \$99,612; el mismo que constituye el 14,99% en relación al año anterior. Este aumento se atribuye a las comisiones pagadas en ventas a un empleado de la entidad en relación al año 2017.

**16. COMPROMISO**

En octubre 29 del 2018, se suscribió la renovación de un nuevo contrato para el Abastecimiento de combustibles líquidos derivados de Petróleo (Diésel 1, Diésel 2, Gasolinas y Fuel OIL) en el Segmento Industrial No. 2018488, en los términos contractuales, tales como:

La Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR, a través de la Gerencia de comercialización, legalmente representada por el Ing. Ricardo Merino Avendaño, y por otra parte la compañía SERCOMPETROL S. A., legalmente representada por la Gerencia General Sr. Zoila Hidalgo, a quien se denominará la Comercializadora, convienen en celebrar el presente Contrato de Abastecimiento de Combustibles líquidos derivados de los Hidrocarburos para el Segmento Industrial.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

Mediante Decreto Ejecutivo No. 1859, publicado en Suplemento del Registro Oficial #364 de 26 septiembre del 2006, se determina la obligación de que tanto en los contratos de abastecimiento suscritos y a suscribirse entre Petrocomercial y las Comercializadoras calificadas por la Dirección Nacional de Hidrocarburos. Con oficio No. MH-COGEJ-2017-0067-OF, de febrero 6 del 2017, el Coordinador General Jurídico del Ministerio de Hidrocarburos comunicó la Gerente General de SERCOMPETROL S.A, al Director Ejecutivo de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero, ARCH y al Gerente General de EP PETROECUADOR, que mediante Acuerdo Nro. MH-DM-2017-0028-AM de febrero 3 del 2017, el Ministerio de Hidrocarburos acuerda renovar la autorización de operación a la compañía SERVICIOS Y COMERCIO PETROLEROS SERCOMPETROL S. A., para comercializar productos derivados del Petróleo (Diésel 1, Diésel 2, Gasolinas y Fuel OIL) en el Segmento Industrial.

El objeto del convenio consiste en que la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR se compromete a suministrar los combustibles líquidos derivados de los Hidrocarburos, adquiridos por la comercializadora, de acuerdo a la disponibilidad de producto en los terminales, depósitos y refinerías, de conformidad con las disposiciones establecidas en el Decreto Ejecutivo No. 1859 y el Reglamento sustitutivo para la regulación de los precios derivados de los hidrocarburos, a fin de satisfacer los requerimientos de clientes del segmento Industrial. Para el efecto los Derivados del Petróleo deberán cumplir las normas establecidas por el INEN, en caso de no existir éstas, se observarán las normas internacionales pertinentes.

El precio de venta de los derivados del petróleo que cobrará la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR, a nivel de Terminales, Depósitos y Refinerías, será determinado de acuerdo a la legislación y normas vigentes, siendo estas condiciones las mismas para todas las comercializadoras. La facturación de combustibles para la Comercializadora, se realizará a través de los que tengan conexión directa a la red de la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR; para el efecto, la Comercializadora seleccionará el o los Bancos con los cuales realizará la facturación, los mismos que garantizarán a la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR, el pago de la facturación realizada.

La Comercializadora se obliga para con la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR, a entregar una garantía bancaria, la misma que será incondicional, irrevocable, de cobro inmediato, sin necesidad de resolución administrativa, sentencia judicial o laudo arbitral, y renovable a pedido de la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR, para garantizar la recaudación y el depósito en la cuenta de la EP PETROECUADOR, en el Banco Central del Ecuador, de los valores producto de la venta de combustibles al segmento Industrial, que la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR, haga a la COMERCIALIZADORA SERCOMPETROL S. A., así como las notas de débito por incumplimiento de pago y los intereses que éstas generen hasta la cancelación total.

La Comercializadora, contratará una póliza de Responsabilidad Civil, a favor de la EP PETROECUADOR, por el valor de \$1.5 millones, la misma que permanecerá vigente durante el tiempo de ejecución del contrato y servirá para cubrir cualquier siniestro que se produjera en las instalaciones de la EP PETROECUADOR, durante las operaciones de recepción y despacho de productos, por daños emergentes, lucro cesante, daños a terceros y a sus bienes y, daños al medio ambiente que pudieren ocurrir.

El plazo de duración de este contrato es de 5 años, contados a partir de su suscripción. De existir acuerdo de las partes y a pedido por escrito de la Comercializadora con una anticipación al menos 90 días a su vencimiento, se podrá suscribir un nuevo contrato.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

**17. DIFERENCIA ENTRE ESTADOS FINANCIEROS Y REGISTROS CONTABLES**

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de la cuenta de Bancos presentó un saldo acreedor por \$1,175, correspondiente a sobregiro contable, el mismo que fue reclasificado para propósito de una apropiada presentación de los estados financieros a esa fecha, razón por la cual, difiere el saldo en Bancos y el saldo de Obligaciones con instituciones financieras en ese importe en relación a los registros contables.

**18. EVENTO POSTERIOR**

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 8, 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

\*\*\*\*\*

