

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA  
 ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	611	1,163
Anticipos a proveedores, empleados y otros		300	
<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>911</b>	<b>1,163</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Activos por impuestos diferidos	3.5	8,149	4,123
<b>Total de Activos No Corrientes</b>		<b>8,149</b>	<b>4,123</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>9,059</b>	<b>5,285</b>

**PASIVOS**

**PASIVOS CORRIENTES**

Acreedores comerciales y Otros	3.2	77,222	15,285
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	3.3	90	102
<b>Total de Pasivos corrientes</b>		<b>77,312</b>	<b>15,387</b>

**TOTAL PASIVOS**

**77,312**      **15,387**

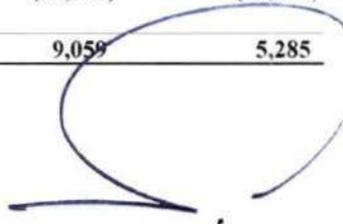
**PATRIMONIO**

3.7      **(68,252)**      **(10,102)**

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

**9,059**      **5,285**

  
 Luis Miguel Serrano  
 Gerente General

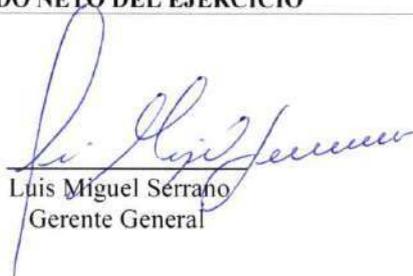
  
 Hernán Sánchez  
 Contador General

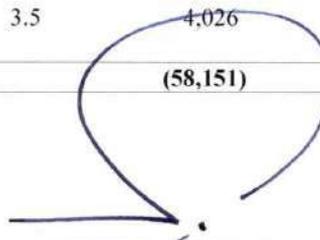
**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES**

Por los ejercicios anuales terminados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
Gastos de Venta	3.8	(363)	
Gastos de Administración	3.8	(61,813)	(15,024)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(62,177)</b>	<b>(15,024)</b>
Ingresos /(Gastos) Financieros Neto			
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO RENTA</b>		<b>(62,177)</b>	<b>(15,024)</b>
Impuesto a la renta	3.5	4,026	4,123
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>(58,151)</b>	<b>(10,902)</b>

  
 Luis Miguel Serrano  
 Gerente General

  
 Hernán Sánchez  
 Contador General

**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital	Pérdida Acumuladas	Resultados del Ejercicio	Total
Aporte de Capital	800			800
Resultados del ejercicio			(10,902)	(10,902)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>800</b>		<b>(10,902)</b>	<b>(10,102)</b>
Transferencia a resultados acumulados		(10,902)	10,902	
Resultados del ejercicio			(58,151)	(58,151)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>800</b>	<b>(10,902)</b>	<b>(58,151)</b>	<b>(68,252)</b>

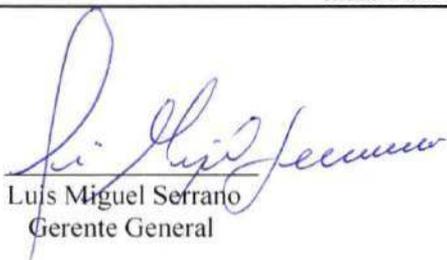
  
 Luis Miguel Serrano  
 Gerente General

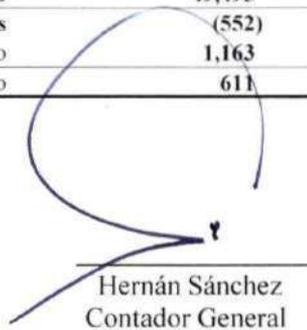
  
 Hernán Sánchez  
 Contador General

**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(44,907)	(13,376)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(6,092)	(472)
Otros pagos y cobros por actividades de operación	952	(6)
<b>Efectivo usado en las actividades de operación</b>	<b>(50,047)</b>	<b>(13,854)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aporte en efectivo por aumento de capital		800
Financiación por préstamos con relacionadas	49,495	14,217
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>49,495</b>	<b>15,017</b>
<b>Aumento del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(552)</b>	<b>1,163</b>
Efectivo al inicio del año	1,163	
Efectivo al final del año	611	1,163

  
 Luis Miguel Serrano  
 Gerente General

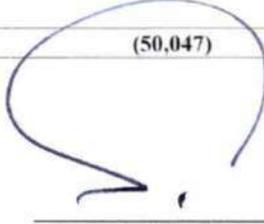
  
 Hernán Sánchez  
 Contador General

**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones**  
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
<b>Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	(62,177)	(15,024)
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Ajustes por gastos en provisiones		672
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(300)	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	11,489	392
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(12)	102
Incremento (disminución) en otros pasivos	952	4
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(50,047)</b>	<b>(13,854)</b>

  
Luis Miguel Serrano  
Gerente General

  
Hernán Sánchez  
Contador General

**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

**SECCIÓN I. INFORMACIÓN GENERAL**

---

**1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 19 de junio del 2017, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de junio del 2017 bajo el nombre de Servicios Ecuatorianos de Energía-SECSA Cía Ltda; es poseída en el 50% por World Fuel Services (Singapore) Pte Ltd y el 50% por World Fuel Services European Holding Company I, Ltd.

Servicios Ecuatorianos de Energía-SECSA Cía Ltda. es una entidad de derecho privado cuyo objetivo principal es comercialización, compra y venta, almacenamiento de todo tipo de combustibles, grasas, lubricantes, aceites.

**Entorno económico**

La economía ecuatoriana se desenvuelve en un ambiente de reducido crecimiento y una inflación cercana a cero. Los precios del crudo no han mostrado la recuperación esperada y los niveles de empleo adecuado se han deteriorado. Ecuador cumple en 2018, diez años consecutivos con déficits fiscales. El déficit para el 2018 del 4% del PIB, ha debido ser enfrentado con emisiones de deuda en los mercados internacionales con altísimas tasas que no se compadecen con la capacidad de servicio de la deuda en el futuro, con la reducción del subsidio a las gasolinas y con reducciones en la nomina del sector publico. Urge una reestructuración de la deuda publica externa que alcanza una relación de mas del 45% del PIB.

Es indispensable un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional. Para lograrlo los analistas estiman que Ecuador deberá reducir de manera mas decidida la nomina del sector publico, focalizar aun mas los subsidios y probablemente acudir a reformas tributarias importantes. Este objetivo debe ser conseguido, evitando la recesión, aunque el crecimiento porcentual del PIB se estima en apenas 0.7% para el ejercicio 2019.

**1.2. INFORMACIÓN GENERAL**

El domicilio legal de la Compañía es en el Edificio Impaqto, el cual se ubica en las calles Diego Robles y Pampite en la parroquia de Cumbayá Quito-Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

**1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICL.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012,todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a USD 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a USD 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. Se establece el año 2011 como período de transición.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 19 de abril de 2019.

**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

**SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 CONSIDERACIONES GENERALES**

**Bases de preparación**

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

**Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración**

La preparación de estados financieros de acuerdo con la norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado han sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

**Empresa en Marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

**2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros.

**2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

El ingreso comprende principalmente por la compra y venta al por mayor y menor de combustibles líquidos, gasolina lubricantes y aceite. El ingreso es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía.

**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

## **2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

## **2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses sobre préstamos concedidos. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, se registra utilizando el método del interés efectivo.

## **2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Efectivo y equivalentes comprende caja y fondos bancarios disponible fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

## **2.7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

### **Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

### **Medición posterior de instrumentos financieros**

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

#### Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

#### Otros Instrumentos Financieros

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

## **2.8. ACREEDORES COMERCIALES**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (USD) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional

**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

**2.9 IMPUESTOS**

**Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Sucursal, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2018. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<b>Partida</b>	<b>Porcentaje</b>
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía dispone de pérdidas por amortizar del año 2018 y 2017.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de

**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a el impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

**Otros impuestos**

Los valores por retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar..

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

**2.10. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL**

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

**Juicios gerenciales significativos**

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

**Estimaciones contables críticas**

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

**2.11. PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS**

**Capital Social**

El capital representa el valor nominal de las participaciones ordinarias que han sido emitidas.

**Resultados acumulados**

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas



**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

**Distribución de dividendos**

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Socios.

**3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Efectivos en caja bancos:</b>		
Efectivo en Bancos (1)	611	1,163
<b>Total Efectivo y equivalentes</b>	<b>611</b>	<b>1,163</b>

(1) Comprende saldos en cuentas corrientes en los bancos Citibank y Banco Bolivariano.

**3.2 ARRENDAMIENTOS**

Desde agosto del 2017, la Compañía suscribe un contrato de arrendamiento de escritorio con Impacto Ecuador Cía Ltda, ubicado en la calle Robles y Pampite, tiene una duración de 6 meses renovables por periodos similares, con un canon de arrendamiento de USD 200 mensuales, sin garantía.

La empresa tiene acceso de 16 horas mensuales al espacio de Coworking, los consumos de energía eléctrica, agua, internet y limpieza (dos veces a la semana) asume Impacto.

El gasto reconocido por arriendo al 31 de diciembre del 2018 asciende a USD 3.119.

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2019 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

<b>Plazo</b>	<b>Pagos Mínimos Futuros</b>
	<b>2018</b>
	<b>USD</b>
Un año	2,400
Entre un año y tres años	7,200
<b>Totales</b>	<b>9,600</b>

**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

**3.3 ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS**

Al 31 de diciembre del 2018 acreedores comerciales y otros consiste en:

	Nota	2018 USD	2017 USD
<b>Acreedores Comerciales</b>			
Proveedores Locales		11,881	392
Provisión Proveedores (1)		672	672
Cuentas por Pagar Relacionados	3.6	63,713	14,217
Retenciones Fuente e IVA por pagar		956	4
<b>Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>		<b>77,222</b>	<b>15,285</b>

(1) Corresponde a la provisión gastos arriendo.

**3.4 OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

El detalle por concepto de beneficios a corto plazo a los empleados se detalla a continuación:

	2018 USD	2017 USD
IESS por Pagar	90	102
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>90</b>	<b>102</b>

**3.5 GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS**

**Situación Tributaria**

Para el año 2018 la Sucursal aplica la tarifa del 25% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

**Cambios en el Régimen legal tributario**

El 29 de diciembre de 2017 se expide la Ley Orgánica Reactivación Económica, Fortalecimiento Dolarización & Modernización Gestión Financiera, y entra en vigencia en enero de 2018, la cual entre las principales reformas tributarias incluye: la elevación de la tasa anual de impuesto a la renta corporativo del 22 al 25%, y cuando se trate de distribución a socios con domicilio en paraísos fiscales la tarifa es de 28%; la reducción de 10 puntos en la tasa por reinversión de utilidades solo se aplicara en sociedades exportadoras, turismo receptivo y en empresas que produzcan bienes con un componente nacional de mas del 50%, conforme el reglamento lo determine; eliminación del impuesto a las tierras rurales, ya no son deducibles las provisiones para jubilación y desahucio. Los pagos serán deducibles siempre y cuando no provengan de provisiones ya constituidas, independientemente de ser deducibles o no; quienes adquieran a organizaciones de la economía popular y solidaria ( incluidos los artesanos parte de) que se encuentren dentro del rango de microempresas, podrán aplicar una deducción de hasta el 10% adicional de tales bienes y servicios; se elimina la devolución de puntos de IVA por pagos con tarjetas de crédito y debito. El reglamento a esta Ley se expide con Decreto Ejecutivo 476 y se publica en registro oficial en agosto de 2018.



**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

El 21 de agosto de 2018 se promulga la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (RO 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No.617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contiene remisiones tributarias, sino que prevé importantes beneficios. Los principales aspectos son: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades ( impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, se detalla a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Gasto (ingreso) impuesto a la renta</b>		
Impuesto a la renta diferido	4,026	4,123
<b>Total gasto impuesto a la renta</b>	<b>4,026</b>	<b>4,123</b>

**Impuesto a la renta corriente**

La Compañía al presentar una pérdida contable en el ejercicio 2018 y 2017, y no presenta impuesto a la renta corriente anual:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Resultado del Ejercicio	(62,177)	(15,024)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	44,306	301
<b>Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta</b>	<b>(17,871)</b>	<b>(14,723)</b>

**Impuesto a la renta diferido**

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Activos tributarios diferidos</b>		
Perdidas Tributarias	8,149	4,123
<b>Subtotal Activos tributarios diferidos</b>	<b>8,149</b>	<b>4,123</b>
<b>Impuesto a la renta diferido neto</b>	<b>8,149</b>	<b>4,123</b>

**Impuesto a la renta diferido neto**

**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

El monto de cargo o ingreso en el resultado del ejercicio 2018 se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Activos tributarios diferidos</b>		
Perdidas Tributarias	4,026	4,123
<b>Subtotal Activos tributarios diferidos</b>	<b>4,026</b>	<b>4,123</b>
<b>Ingreso / Gasto por impuesto diferido</b>	<b>4,026</b>	<b>4,123</b>

**3.6 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Los saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas, son los siguientes:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Cuentas por Pagar</b>		
Servicios Wfse Ecuador C.L.	63,713	14,217
<b>Total Cuentas por Pagar - Comerciales</b>	<b>63,713</b>	<b>14,217</b>

Las transacciones durante el año con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Prestamos Otorgados	63,713	14,217

**3.7 CAPITAL SOCIAL**

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

**Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprende 800 participaciones de un valor nominal de USD 1 cada una.

	<b>2018</b>	<b>Porcentaje</b>
	<b>USD</b>	
World Fuel Services (Singapore) Pte Ltd	400	50%
World Fuel Services European Holding Company I, Ltd	400	50%
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>



**SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

**3.8 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Los gastos de venta comprende lo siguiente:

	2018	2017
	USD	USD
<b>Gastos de Venta</b>		
Gastos de Viaje	50	
Otros gastos	314	
<b>Total Gastos de Venta</b>	<b>363</b>	

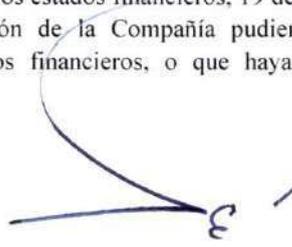
Los gastos de administración comprende lo siguiente:

	2018	2017
	USD	USD
<b>Gastos de Administración</b>		
Sueldos, salarios y beneficios	6,080	574
Servicios Prestados	33,543	840
Arriendos	3,119	1,120
Impuestos y Contribuciones	12,011	12,010
Otros gastos	7,060	480
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>61,813</b>	<b>15,024</b>

**3.9 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 19 de abril de 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

  
 Luis Miguel Serrano  
 Gerente General

  
 Hernán Sánchez  
 Contador General