

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Notas	2019 US\$	2018 US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	43,659	611
Cuentas por cobrar comerciales	3.2	73,955	-
Anticipos a proveedores, empleados y otros	3.3	18,848	300
Activos por impuestos corrientes	3.8	396	-
Total de Activos Corrientes		136,858	911
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Instalaciones	3.4	28,559	-
Activos por impuestos diferidos	3.10	27,343	8,149
Otros activos		2,300	-
Total de Activos No Corrientes		58,202	8,149
TOTAL DE ACTIVOS		195,060	9,059



Luis Miguel Serrano
Gerente General



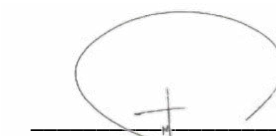
Hernán Sánchez
Contador General

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Notas	2019 US\$	2018 US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.6	27,965	12,553
Pasivos por impuestos corrientes	3.8	3,013	956
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empl	3.7	2,054	90
Total de Pasivos corrientes		33,031	13,599
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	3.11	293,169	63,713
Beneficios a empleados largo plazo	3.9	110	-
Total de Pasivos no corrientes		293,279	63,713
TOTAL PASIVOS		326,310	77,312
PATRIMONIO			
Capital Social		800	800
Resultados Acumulados		(132,050)	(69,052)
TOTAL PATRIMONIO		(131,250)	(68,252)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		195,060	9,059



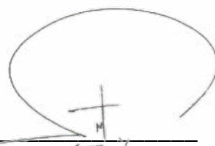
Luis Miguel Serrano
Gerente General


Hernán Sánchez
Contador General

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Nota	2019 US\$	2018 US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos por venta de bienes y servicios	3.13	163,646	-
Costo de ventas	3.13	(153,547)	-
UTILIDAD BRUTA		10,099	
Gastos de administración y ventas	3.14	(92,325)	(62,177)
Otros Ingresos		34	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(82,193)	(62,177)
Impuesto a la renta	3.10	19,194	4,026
RESULTADO NETO		(62,998)	(58,151)


 Luis Miguel Serrano
 Gerente General


 Hernán Sánchez
 Contador General

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA

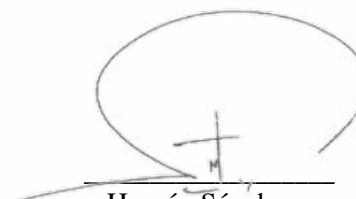
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO

POR LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Resultados acumulados			Total
	Capital social	Resultados acumuladas	Resultado del Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800		(10,902)	(10,102)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	(10,902)	10,902	-
Resultados del ejercicio	-	-	(58,151)	(58,151)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	(10,902)	(58,151)	(68,252)
Transferencia a Resultados Acumulados		(58,151)	58,151	-
Resultados del ejercicio			(62,998)	(62,998)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800	(69,052)	(62,998)	(131,250)



Luis Miguel Serrano
Gerente General



Hernán Sánchez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA

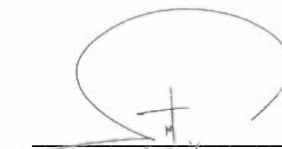
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	2019	2018
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	89,691	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(216,053)	(44,907)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(13,103)	(6,092)
Otros pagos y cobros por actividades de operación	939	952
Impuestos a las ganancias pagados	(396)	-
Efectivo usado en las actividades de operación	(138,922)	(50,047)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, maquinaria y equipo	(43,710)	-
Efectivo usado en las actividades de inversión	(43,710)	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos con relacionadas	225,681	49,495
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	225,681	49,495
Disminución del efectivo en caja y bancos	43,048	(552)
Efectivo al inicio del año	611	1,163
Efectivo al final del año	43,659	611



Luis Miguel Serrano
Gerente General



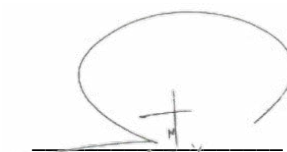
Hernán Sánchez
Contador General

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO USADO EN LAS OPERACIONES
POR LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	2019	2018
	US\$	US\$
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES	(82,193)	(62,177)
PARTIDAS QUE NO REPRESENTAN MOVIMIENTO DE EFECTIVO		
Ajustes por gastos en provisiones	110	-
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(73,955)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	90	(300)
(Incremento) disminución en otros activos	(2,696)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(4,659)	11,489
Incremento (disminución) en beneficios empleados	756	(12)
Incremento (disminución) en otros pasivos	23,625	952
Efectivo neto usado en actividades de operación	(138,922)	(50,047)



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 2019

SECCIÓN 1. 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.

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 No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 publicada en RO 39 del 13 de septiembre de 2019, 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, todas aquellas Compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales inferiores a USD 4 millones, valor bruto en ventas anuales hasta USD 5 millones y tener menos de 200 trabajadores ocupados en promedio anual ponderado, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 14 de abril de 2020.

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 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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 (revisada en el 2015). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral.

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. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

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.

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.

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2.5 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.

2.6 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.

2.7 INSTALACIONES

En este grupo se incluye los costos de adquisición de las mejoras en propiedades arrendadas. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo.

Las partidas de instalaciones se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado, una vez inicie la vida útil del activo.

2.8 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (20 años de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años completos de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio (Bonificación por Separación) son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influncian. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

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 2019.

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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.

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

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de las Instalaciones, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

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.

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende:

	2019	2018
	USD	USD
Efectivos en caja bancos:		
Efectivo en Bancos (1)	43,659	611
Total Efectivo y equivalentes	43,659	611

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

3.2 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende:

	Nota	2019	2018
		USD	USD
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Clientes locales		22,235	
Cuentas por cobrar relacionadas	3.11	51,720	
Total al 31 de diciembre		73,955	

3.3 ANTICIPOS A PROVEEDORES, EMPLEADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende:

	2019	2018
	USD	USD
Anticipo Proveedores (1)	15,361	300
Cuentas por reembolsar	3,486	
Total al 31 de diciembre	18,848	300

(1) Comprende principalmente USD 15.141 entregado al proveedor Itelius Cia. Ltda., por anticipo en la adquisición del sistema de cableado, para las mejoras en las instalaciones de la propiedad arrendada.

3.4 INSTALACIONES

Comprende los costos generados en las mejoras de las propiedad arrendada, que al cierre del año 2019 asciende a USD 28.559.

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

3.5 ARRENDAMIENTOS

Desde agosto de 2017, la Compañía suscribe un contrato de arrendamiento de escritorio con Impaqto 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 Impaqto.

Desde marzo de 2019, la Compañía mantiene arrendado una oficina y tres parqueaderos, ubicados en la Parroquia Cumbayá, calle Ave. Interoceánica, Edificio Centro Ejecutivo Espacia, Piso 3. El canon de arrendamiento de USD 1.220 mensuales, con una garantía de USD 2.300, con un plazo de un año, renovable previo acuerdo entre las partes.

El gasto reconocido por arriendo al 31 de diciembre del 2019 asciende a USD 15.225 (USD 3.119 en el 2018).

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2020 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

Plazo	Pagos Mínimos Futuros	
	2019	2018
	USD	USD
Un año	15,040	2,400
Entre un año y tres años	3,660	7,200
Totales	18,700	9,600

3.6 ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende lo siguiente:

	Nota	2019	2018
		USD	USD
Acreedores Comerciales			
Proveedores Locales		6,932	11,881
Pasivos Acumulados (1)		21,032	672
Cuentas por Pagar Relacionados	3.11	293,169	63,713
Total al 31 de diciembre		321,134	76,266
Corriente		27,965	12,553
Largo Plazo		293,169	63,713

(1) Comprende principalmente la compra de inventario por USD 20.360.

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

3.7 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:

	2019	2018
	USD	USD
IESS por Pagar	881	90
Beneficios de ley a empleados (1)	756	-
Otros por pagar a empleados	417	-
Saldo al 31 de Diciembre	2,054	90

(1) Incluye décimos tercer y cuarto sueldos, y vacaciones por pagar.

3.8 IMPUESTOS POR COBRAR Y POR PAGAR

El detalle por concepto de activos y pasivos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Por cobrar		
Crédito Tributario del impuesto a la Renta	396	-
Saldo al 31 de Diciembre	396	
Por pagar		
Retenciones Fuente e IVA	2,870	890
Impuesto a la Salida de Divisas	142	66
Saldo al 31 de Diciembre	3,013	956

3.9 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	JUBILACIÓN	DESAHUCIO	TOTAL
	USD	USD	USD
Obligación a 31 de diciembre de 2018			
Otros ajustes 2019	35	75	110
Obligación a 31 de diciembre de 2019	35	75	110

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2019
Tasa de descuento (1)	8.3%
Tasa de incremento salariales	2.5%
Tasa de rotación de personal promedio	17.1%
Tiempo de trabajo hasta la jubilación	25 años
Expectativa de vida	RV08
Edad de jubilación	Sin límite

(1) La metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo a la norma contempla la obtención de los rendimientos promedio de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 1 %	%	Cambio de mas 1 %
Tasa de descuento	44		27
Tasa de incremento salarial	27		44
	Cambio de menos 10 %	%	Cambio de mas 10 %
Tasa de Rotación	41		30
Tasa de mortalidad	35		34

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 1 %	%	Cambio de mas 1 %
Tasa de descuento	80		70
Tasa de incremento salarial	70		80
	Cambio de menos 10 %	%	Cambio de mas 10 %
Tasa de Rotación	73		76
Tasa de mortalidad	75		75

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Siendo que la tasa de crecimiento de las pensiones se mantienen constantes la mayor parte de las veces, no se efectúa análisis de sensibilidad sobre esa variable.

3.10 GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

Para el año 2019 la Sucursal aplica la tarifa del 25% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2016 al 2019.

Cambios en el Régimen legal tributario

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.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta diferido	19,194	4,026
Total gasto impuesto a la renta	19,194	4,026

Impuesto a la renta corriente

La Compañía al presentar una pérdida contable en el ejercicio 2019 y 2018, y no presenta impuesto a la renta corriente anual:

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
	USD	USD
Resultado del Ejercicio	(82,193)	(62,177)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	5,548	44,306
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(76,644)	(17,871)

Impuesto a la renta diferido

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

	2019	2018
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Jubilación Patronal	27	
Perdidas Tributarias	27,316	8,149
Subtotal Activos tributarios diferidos	27,343	8,149
Impuesto a la renta diferido neto	27,343	8,149

Impuesto a la renta diferido neto

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

	2019	2018
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Jubilación Patronal	27	
Perdidas Tributarias	19,167	4,026
Subtotal Activos tributarios diferidos	19,194	4,026
Ingreso / Gasto por impuesto diferido	19,194	4,026

3.11 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	2019	2018
	USD	USD
Cuentas por Cobrar		
Servicios Wfse Ecuador C.L.	51,720	-
Total cuentas por Cobrar	51,720	
Cuentas por Pagar		
Word Fuel Services Inc	203,650	6,574
Servicios Wfse Ecuador C.L.	89,519	57,139
Total Cuentas por Pagar	293,169	63,713

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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

	2019	2018
	USD	USD
Pagos a nombre de la Compañía	225,681	63,713
Gastos asignados del exterior	3,801	-
Ventas	45,989	-

3.12 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 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 2019 y 2018, comprende 800 participaciones de un valor nominal de USD 1 cada una.

	2019	Porcentaje
	USD	
World Fuel Services (Singapore) Pte Ltd	400	50%
World Fuel Services European Holding Company I, Ltd	400	50%
Saldo al 31 de diciembre	800	100%

3.13 INGRESOS OPERACIONALES Y COSTOS DE VENTA

Se presenta las desagregación de los ingresos de la siguiente forma:

	2019	2018
	USD	USD
Operación terrestre		
Gasolina	31,068	-
Diesel	124,065	-
Transporte	8,513	-
Total operaciones terrestre	163,646	

El costo de ventas comprende lo siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Operación terrestre		
Consumo de inventario Gasolina	28,947	-
Consumo de inventario Diesel	114,958	-
Transporte	6,560	-
Otros costos	3,082	-
Total operaciones terrestre	153,547	

SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

3.14 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Gastos de Venta		
Gastos de Viaje	766	50
Otros gastos	2,637	314
Total Gastos de Venta	3,402	363
	2019	2018
	USD	USD
Gastos de Administración		
Sueldos, salarios y beneficios	15,576	6,080
Servicios Prestados	41,879	33,543
Arriendos	15,226	3,119
Overhead Honorarios Y Otros Servicios	3,824	1,673
Impuestos y Contribuciones	1,151	12,464
Otros gastos	11,266	4,934
Total Gastos de Administración	88,923	61,813

3.15 EVENTOS SUBSECUENTES

Emergencia Sanitaria – COVID-19:

En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud ("OMS") declaró el brote del nuevo coronavirus (conocido como COVID-19) como pandemia global. La rápida propagación del virus ha provocado que los gobiernos alrededor del mundo implementen medidas estrictas para controlar la propagación, incluyendo entre otras, cuarentenas, instrucciones de permanecer en casa, medidas de distanciamiento social, restricciones de viaje, suspensión o reducción de las operaciones de empresas, agencias gubernamentales, escuelas y otras instituciones. La industria, al igual que las condiciones económicas globales, ha sido afectada significativamente por la pandemia.

Aún cuando el COVID-19 y su impacto en las actividades económicas no afectaron el resultado de operación y situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y asimismo ha tenido efectos adversos limitados hasta la fecha de estos estados financieros, hemos observado una reducción significativa en la demanda y en las ventas de nuestros productos, debido a que algunos sectores económicos importantes en la economía global han sido afectados negativamente por la crisis del COVID-19. La Compañía evalúa continuamente los impactos del COVID-19, el cual ha tenido implicaciones globales. Como respuesta a esta situación, la Compañía ha tomado acciones para asegurar la seguridad de sus empleados y otras partes interesadas, asimismo ha iniciado diversas iniciativas.

Los resultados de operación de la Compañía pueden ser afectados más significativamente en el segundo trimestre del 2020 como consecuencia de la pandemia del COVID-19, debido a que el nivel de actividad en nuestro negocio y el de nuestros clientes históricamente ha estado estrechamente relacionado con el nivel de actividad económica global.

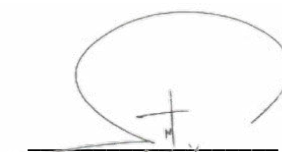
SERVICIOS ECUATORIANOS DE ENERGIA-SECSA CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

World Fuel Services Corporation, la casa matriz de Servicios Ecuatorianos de Energía Secsa Cía. Ltda, acordó apoyar plenamente las actividades operativas, de inversión y financieras de la Compañía durante al menos un año después de la fecha de emisión de los estados financieros, según sea necesario para que la Compañía pueda cumplir con sus obligaciones a medida que vencen.

A más de lo indicado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 14 de abril de 2020, 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

2019 Secsa EEFF & Notas

Final Audit Report

2020-05-21

Created:	2020-05-20
By:	RENE SANCHEZ (hsanchez@bakertilly.ec)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAEJmnH0EtYkHYZWVBrEiOIZCSTa4kPLVK

"2019 Secsa EEFF & Notas" History



Document created by RENE SANCHEZ (hsanchez@bakertilly.ec)

2020-05-20 - 6:55:58 PM GMT- IP address: 190.63.113.186



Document emailed to Luis Serrano (lserrano@wfscorp.com) for signature

2020-05-20 - 6:58:02 PM GMT



Email viewed by Luis Serrano (lserrano@wfscorp.com)

2020-05-21 - 9:48:01 PM GMT- IP address: 186.71.180.0



Document e-signed by Luis Serrano (lserrano@wfscorp.com)

Signature Date: 2020-05-21 - 9:52:29 PM GMT - Time Source: server- IP address: 186.71.180.0



Signed document emailed to RENE SANCHEZ (hsanchez@bakertilly.ec) and Luis Serrano (lserrano@wfscorp.com)

2020-05-21 - 9:52:29 PM GMT



Adobe Sign