

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**POR EL PERIODO TERMINADO AL**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**



## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Socios:

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S. A.**

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos sobre los estados financieros de los asuntos que se describen en Bases para una Opinión Calificada, los estados financieros descritos en el párrafo anterior presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S. A. al 31 de diciembre de 2019 así como los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para entidades pequeñas y medianas.

### ***Bases para una Opinión Calificada***

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha efectuado un análisis para el cálculo y estimación del deterioro de las cuentas por cobrar de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES), asimismo no ha considerado que la antigüedad de los valores mayor a 180 días representa el 58% de saldo de las cuentas por cobrar, ni lo que establece el numeral 5 de la cláusula séptima del Contrato que señala "Otorgar crédito para el pago de los consumos de combustible que realice la flota de la empresa de transporte Transcomerinter... Las liquidaciones de los consumos se realizarán cada quince días", el cual no se encuentra vigente a esa fecha y no se nos ha proporcionado ningún adendum al mismo. Debido a que no fue posible aplicar otros procedimientos de auditoría no podemos determinar el efecto que pudiese tener sobre los estados financieros adjuntos.

La sección 11 de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes requiere que los instrumentos financieros se midan por el modelo de costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no



ha determinado el ingreso ni el gasto por intereses del periodo que se reporta, en consecuencia, los ingresos se encuentran subestimados en US\$26.317.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha efectuado el registro de los valores por pagar a uno de sus accionistas. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido posible satisfacernos de la razonabilidad del saldo de acreedores por pagar mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría, ni determinar el efecto que pudiese tener sobre los estados financieros adjuntos.

#### **Otros asuntos**

Tal como se indica en la nota 10 a los estados financieros, el Compañía reconoció US\$198.290 como resultado del faltante de combustible extra en las estaciones de servicio San Carlos, California y Pinsaquí, por lo cual la Compañía mantiene un proceso legal que de acuerdo a los asesores legales existen altas probabilidades de éxito.

#### ***Incertidumbre material relacionada con el negocio en marcha.***

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los Estados Financieros que establece que las ganancias y la liquidez de la Compañía después del final del ejercicio financiero terminado el 31 de diciembre de 2019, se ven afectadas en gran medida por el brote del Covid-19. Como se indica en la Nota 2, la situación indicaba que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

#### ***Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con esta capacidad y utilizando el supuesto contable de negocio en marcha para el registro contable de sus operaciones; excepto si, la administración tiene intenciones claras de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene alternativa realista para mantener el supuesto antes indicado.



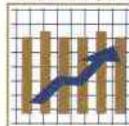
La Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una certeza razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una certeza razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores materiales cuando ellos existan. Los errores pueden originarse de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración equivocada material resultante del fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluimos sobre el adecuado uso de la administración de la base de la contabilidad en continuidad y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan originar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos indicar en nuestro informe a las revelaciones relacionadas en



los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden hacer que la Compañía deje de ser negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la administración con respecto a otros problemas, el alcance y tiempo planeado de la auditoría y los hallazgos de la auditoría, incluyendo de ser el caso algunas deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



**SBV Audidores Asociados Cía. Ltda.**

**RNAE-490**

30 de julio de 2020

Quito - Ecuador



**Pablo Andrés Díaz Rosero**  
**GERENTE GENERAL**

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	82.644	117.658
Deudores comerciales	8	777.805	583.701
Otras Cuentas por cobrar	9	523.985	221.379
Inventarios	10	40.603	42.629
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>1.425.037</b>	<b>965.367</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, Maquinaria y equipos, neto	11	546.714	556.048
Inversiones en Asociadas	12	400	400
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>547.114</b>	<b>556.448</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.972.151</b>	<b>1.521.815</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Financieras	13	44.631	25.809
Acreedores comerciales	14	1.006.269	682.553
Otras cuentas por pagar	15	51.768	28.129
Beneficios a empleados	16	120.985	93.076
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1.223.653</b>	<b>829.567</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones Financieras	13	52.906	3.631
Beneficios a empleados	16	52.158	47.489
Pasivo por Impuesto Diferido	17.c	24.378	24.784
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>129.442</b>	<b>75.904</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.353.095</b>	<b>905.471</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	18	60.000	60.000
Reserva Legal	18	2.419	2.419
Resultados Acumulados	18	556.637	553.925
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>619.056</b>	<b>616.344</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.972.151</b>	<b>1.521.815</b>

  
f) Gerente General

  
f) Contador

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Ingresos de actividades operacionales	19	5.713.022	5.485.704
Costo de Ventas	20	4.937.217	4.658.343
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<u>775.805</u>	<u>827.361</u>
Gastos de Venta y Administración	21	783.827	763.825
(Otros Ingresos)/egresos		(8.782)	16.689
<b>Utilidad en Operación</b>		<u>760</u>	<u>46.847</u>
Costos financieros - neto	22	7.511	5.736
<b>PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>(6.751)</u>	<u>41.111</u>
Gasto Impuesto a la Renta	17	(406)	14.706
<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>(6.345)</u>	<u>26.405</u>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Ganancia actuarial	16	9.057	1.906
<b>RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS</b>		<u>2.712</u>	<u>28.311</u>

  
 f) Gerente General

  
 f) Contador

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.  
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO  
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados Acumulados						
	Capital social	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Adoptación NIIF primera vez	Utilidades acumuladas	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>60.000</u>	<u>2.419</u>	<u>(14.668)</u>	<u>384.502</u>	<u>149.666</u>	<u>6.114</u>	<u>588.033</u>
Transferencia resultado	-	-	-	-	-	(6.114)	-
Ganancia actuarial	-	-	1.906	-	6.114	-	1.906
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	26.405	26.405
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>60.000</u>	<u>2.419</u>	<u>(12.762)</u>	<u>384.502</u>	<u>155.780</u>	<u>26.405</u>	<u>616.344</u>
Transferencia resultado	-	-	-	-	26.405	(26.405)	-
Ganancia actuarial	-	-	9.057	-	-	-	9.057
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(6.345)	(6.345)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>60.000</u>	<u>2.419</u>	<u>(3.705)</u>	<u>384.502</u>	<u>182.185</u>	<u>(6.345)</u>	<u>619.056</u>

  
 Gerente General

  
 Contador

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
<b>Inversiones</b>		
Efectivo recibido de clientes	5.516.970	5.312.383
Efectivo pagado a proveedores y otros	(5.617.300)	(5.290.665)
<b>Efectivo neto utilizado (provisto en) actividades de operaci</b>	<b>(100.330)</b>	<b>21.718</b>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adiciones de propiedad y equipos	(2.781)	(510)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(2.781)</b>	<b>(510)</b>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos y obligaciones financieras	68.097	(22.292)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>68.097</b>	<b>(22.292)</b>
 <b>DISMINUCION NETO DE EFECTIVO</b>	<b>(35.014)</b>	<b>(1.084)</b>
 <b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>117.658</b>	<b>118.742</b>
 <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>US\$ 82.644</b>	<b>117.658</b>

  
 Gerente General

  
 Contador

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

(1) **ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

Combustibles y Afines Barba & Vizcarra S. A. se constituyó en la ciudad de Quito – Ecuador el 16 de septiembre de 2009; e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de octubre de 2009 ante el Dr. Raúl Gaybor Secaira.

La principal actividad de la Compañía es la distribución, comercialización y representación de comercializadoras de combustibles, sean estos: gasolina, diésel, gas licuado de petróleo, o cualquier otro derivado del petróleo; compra, venta, representación, distribución, importación, exportación y comercialización de toda clase de lubricantes para vehículos, maquinaria liviana y pesada; asistencia y asesoría en administración, dirección, evaluación, gestión operación y ejecución de proyectos relacionados con estaciones de servicio.

(2) **RECURSOS DE CAPITAL Y NEGOCIO EN MARCHA**

El brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Estamos comprometidos con la salud y la seguridad de nuestros clientes y, por supuesto, de nuestro propio personal. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países, hemos tomado varias medidas desde enero de 2020 para mantener a los clientes y empleados seguros durante esta situación inusual. Esto incluye reducir o cerrar temporalmente algunos sitios de capacitación y despedir empleados temporalmente. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. La gerencia ha desarrollado una serie de escenarios y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre de 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro son y la prueba de deterioro realizada por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basa en los flujos de efectivo futuros esperados por la gerencia al 31 de diciembre de 2019, que pueden diferir de los flujos de efectivo esperados por la gerencia al momento de la adopción del Informe Anual. Lo anterior implica que la liquidez de la Compañía puede estar bajo una presión considerable.

La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones precarias, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, los paquetes de ayuda económica proporcionados por los gobiernos, las instituciones financieras, etc. comunidad, la tasa a la que la economía evoluciona posteriormente, nuevas inyecciones de capital de los accionistas y refinanciación.

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

En este momento, la gerencia está estudiando tales medidas, especialmente los paquetes de ayuda económica, las nuevas inyecciones de capital de los accionistas y la refinanciación. En la actualidad, aún no se han concluido dichos acuerdos.

Es expectativa de la gerencia que las medidas a tomar aseguren que la Compañía tengan suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones. Por lo tanto, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto de negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

**(3) BASES DE PREPARACION Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

**(a) Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

**(b) Bases de medición**

Los estados financieros de Combustibles y Afines Barba & Vizcarra S. A., han sido preparados sobre la base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

**(c) Moneda funcional y de Presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

**(d) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

(e) **Estimaciones y suposiciones**

A continuación, se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

(f) **Estimación para cuentas incobrables**

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

(g) **Vida útil de propiedades, maquinarias y equipos**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

(h) **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

(i) **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias

## **COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

#### **(4) RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

A pesar de que esta estimación se ha realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

#### **(5) RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

##### **(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

##### **(b) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presenta en el estado de situación financiera incluye el efectivo en caja y bancos que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

##### **(c) Instrumentos financieros**

###### **(i) Activos y pasivos financieros**

###### **Reconocimiento y medición inicial**

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de transacción (esto incluye el costo de la transacción, excepto en la

## **COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

medición inicial de activos y pasivos financieros que se medirán a valor razonable a través de ganancias o pérdida). Sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiación, el importe se medirá inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

#### **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar**

La mayor parte de las ventas se realizan sobre la base de condiciones crediticias normales, y las cuentas por cobrar no devengan intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de los términos de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando método de interés efectivo. Al final de cada período de reporte, los importes en libros de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son revisadas para determinar si existe evidencia objetiva que los montos no son recuperable. Si es así, una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar**

Los deudores comerciales son obligaciones sobre la base de condiciones crediticias normales y no devengan intereses.

#### **Sobregiros y préstamos bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método de interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

#### **Medición posterior**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la compañía medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Las cuentas comerciales por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y sobregiros bancarios se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Estos instrumentos de deuda se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Baja de activos financieros**

La Compañía se dará de baja en cuentas un activo financiero solo cuando:

- Hayan expirado o liquidado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero,
- Si, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y ésta tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia. En este caso, la entidad: (i) dará de baja en cuentas el activo, y (ii) reconocerá por separado cualesquiera derechos y obligaciones conservados o creados en la transferencia.

El importe en libros del activo transferido deberá distribuirse entre los derechos u obligaciones conservados y transferidos sobre la base de sus valores razonables relativos en la fecha de la transferencia. Los derechos y obligaciones de nueva creación deberán medirse al valor razonable en esa fecha. Cualquier diferencia entre la contraprestación recibida y el importe reconocido y dado de baja en cuentas de acuerdo con este párrafo deberá ser reconocido en resultados en el periodo de la transferencia.

**Deterioro del valor de los activos financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente.

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

(d) **Inventarios**

Los inventarios disponibles para la venta están valorados al costo promedio, los cuales no excede al valor neto de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Los costos de productos terminados incluyen costo de materia prima y materiales, mano de obra y costos indirectos basado en la capacidad operativa.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

La estimación de la provisión para inventario de lento movimiento y obsoleto es realizada como resultado de un estudio efectuado por la gerencia que considera un análisis individual y del valor de uso de cada partida. La provisión para obsolescencia se carga a los resultados del año.

(e) **Propiedades, Maquinarias y Equipos**

Los elementos de la propiedad y equipos se encuentran valorados al costo neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las partidas de equipos se miden inicialmente al costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, calculada como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Medición posterior**

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en mobiliario y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

**Depreciación**

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de propiedades y equipos. Los métodos de depreciación y las vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

	<u>Vida Útil Estimada</u>
Estación De Servicio	40
Maquinaria Y Equipos	10
Muebles De Oficina	10
Enseres	10
Equipos Electrónicos	10
Vehículos	5
Equipos De Computación	3

**Retiro o venta**

Un elemento de mobiliarios y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

(f) **Inversiones en Asociadas**

Las inversiones en acciones en las que la Compañía posee menos del 20% de participación están registradas al costo de adquisición medido en dólares de los Estados Unidos de América.

El ingreso por la venta de inversiones en acciones y participaciones es reconocido en los resultados del período cuando se realiza.

(g) **Provisiones y Contingencias**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(h) **Impuestos**

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

## **COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

#### Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(i) **Beneficios a empleados**

Participación de trabajadores

La participación de trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Beneficios definidos. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales proyectadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y vacaciones los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

(j) **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, generalmente al entregar dichos bienes. Los ingresos procedentes de la venta de bienes se valoran por el valor razonable de la contra prestación recibida o pendiente de recibir, neta de devoluciones y descuentos, rebajas comerciales y descuentos por volumen.

Ingresos por prestación de Servicios

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

## **COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

Los otros ingresos operacionales y no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

(k) **Costos y Gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

(l) **Costos por préstamos**

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que sean activos que necesariamente requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para el uso al que no están destinadas o para la venta.

(m) **Compensación de saldos y transiciones**

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta 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 Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(n) **Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(o) **Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

(6) **INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los instrumentos financieros se conforman según el siguiente detalle:

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y Equivalentes de efectivo	82.644	117.658
Cuentas por Cobrar comerciales	1.001.218	594.816
Otras cuentas por Cobrar	368.012	216.172
	<b><u>1.451.874</u></b>	<b><u>928.646</u></b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Obligaciones financieras	97.537	29.440
Acreedores comerciales	1.006.269	682.553
Otras cuentas por pagar	51.768	28.129
	<b><u>1.155.574</u></b>	<b><u>740.122</u></b>

(7) **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se conforman según el siguiente detalle:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Caja	40.844	81.093
Bancos	41.800	36.565
<b>Total</b>	<b><u>82.644</u></b>	<b><u>117.658</u></b>

(8) **DEUDORES COMERCIALES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Clientes	228.504	259.237
Relacionados	557.157	330.372
<b>Subtotal Deudores comerciales</b>	<b>785.661</b>	<b>589.609</b>
Deterioro de cuentas incobrables	(7.856)	(5.908)
<b>Total Deudores comerciales, neto</b>	<b><u>777.805</u></b>	<b><u>583.701</u></b>

Un resumen de los principales clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Clientes:		
Bearcargo Cía. Ltda.	38.951	28.428
Compañía de Transporte Granja - Israel S. A.	28.813	41.270
Francisco Jonas Hoyos Gancino	16.234	25.917
Casatrucks Cía. Ltda.	10.038	10.038
TOI Logistic S. A.	9.921	9.921
Solis Rodríguez Wilber Reinaldo	8.446	17.746
Cajo Samaniego Fausto Salomón	7.145	7.145
GAD San Jacinto de Buena Fe	7.011	7.011
Otros	101.945	111.761
<b>Subtotal clientes</b>	<b>228.504</b>	<b>259.237</b>
Relacionados:		
Transcomerinter Cía. Ltda. Ecuador	328.875	249.388
Importaciones y Servicios Surtimport Cía. Ltda.	146.785	15.881
PDV Ecuador S. A.	73.140	64.191
Barba Delgado José Eduardo	8.357	912
<b>Subtotal relacionados</b>	<b>557.157</b>	<b>330.372</b>
<b>Total Deudores comerciales</b>	<b>785.661</b>	<b>589.609</b>

La antigüedad de los saldos de cuentas comerciales por cobrar a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Entre 1 a 30 días	149.119	242.369
Entre 31 a 60 días	23.212	20.637
Entre 61 a 90 días	14.084	55.194
Entre 91 a 180 días	143.020	38.525
Entre 181 a 360 días	220.303	37.813
Más de 360 días en adelante	235.923	195.071
<b>Total</b>	<b>785.661</b>	<b>589.609</b>

La variación en la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar fue la siguiente:

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Saldo al inicio del año	5.808	3.993
Estimación cargada a resultados	1.948	1.815
<b>Saldo al final del año</b>	<b>7.756</b>	<b>5.808</b>

(9) **OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Servicio de Rentas Internas:		
Crédito tributario IVA	118.246	81.192
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	16.839	16.839
Retención en la fuente de Impuesto a la Renta	19.486	1
Cuentas por cobrar - inventarios	198.290	-
Relacionadas (Nota 23)	122.381	96.052
Anticipos proveedores	29.826	20.421
Cuentas por cobrar - reembolsos	17.267	5.207
Préstamos empleados	1.650	1.667
<b>Total</b>	<b>523.985</b>	<b>221.379</b>

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía reconoció US\$198.290 como resultado del faltante de combustible extra en las estaciones de servicio San Carlos, California y Pinaquí, por lo cual la Compañía mantiene un proceso legal. (véase nota 25)

(10) **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Combustibles	40.192	41.978
Lubricantes	37	37
Lubricantes Islas	374	614
<b>Total</b>	<b>40.603</b>	<b>42.629</b>

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(11) **PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las propiedades y equipos se conforman según el siguiente detalle:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Terrenos	282.539	282.539
Estación de servicio	327.300	327.300
Equipo Electrónico	31.206	31.206
Equipos de Computación	2.642	1.170
Muebles de Oficina y Enseres	2.340	2.340
Maquinaria y Equipo	1.648	750
<b>Total</b>	<b>647.675</b>	<b>645.305</b>
Depreciación Acumulada	(100.961)	(89.257)
<b>Total</b>	<b>546.714</b>	<b>556.048</b>

El detalle del movimiento de propiedades, planta y equipo por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	<b><u>Saldo al</u></b>		<b><u>Ventas y</u></b>	<b><u>Saldo al</u></b>
	<b><u>31/12/2018</u></b>	<b><u>Adiciones</u></b>	<b><u>Bajas</u></b>	<b><u>31/12/2019</u></b>
Terrenos	282.539	-	-	282.539
Estación de servicio	327.300	-	-	327.300
Equipos electrónicos	31.206	-	-	31.206
Muebles de oficina y enseres	2.340	-	-	2.340
Equipos de computación	1.170	1.882	-	3.052
Maquinaria y equipo	750	899	-	1.649
	<u>645.305</u>	<u>2.781</u>	<u>-</u>	<u>648.086</u>
Menos depreciación acumulada	(89.257)	(12.115)	-	(101.372)
<b>Total</b>	<b>556.048</b>	<b>(9.334)</b>	<b>-</b>	<b>546.714</b>

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>
Terrenos	282.539	-	-	282.539
Estación de servicio	327.300	-	-	327.300
Maquinaria y equipo	750	-	-	750
Muebles de oficina y enseres	2.340	-	-	2.340
Equipos electrónicos	31.206	-	-	31.206
Equipos de computación	660	510	-	1.170
	<u>644.795</u>	<u>510</u>	<u>-</u>	<u>645.305</u>
Menos depreciación acumulada	(78.249)	(11.005)	(3)	(89.257)
<b>Total</b>	<b><u>566.546</u></b>	<b><u>(10.495)</u></b>	<b><u>(3)</u></b>	<b><u>556.048</u></b>

(12) **INVERSIONES EN ASOCIADAS**

El saldo de inversiones en asociadas corresponde a la inversión realizada a la compañía relacionada Empresa de Transporte Pesado y Combustibles S. A. EMTRAPECOM, en la cual la Compañía mantiene una participación del 50%. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el monto de la inversión es de US\$400.

(13) **PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras se conforman de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Sobregiros bancarios	23.430	3.631
Banco de Guayaquil	74.107	25.809
<b>Total</b>	<b><u>97.537</u></b>	<b><u>29.440</u></b>
Corto plazo	44.631	25.809
Largo plazo	52.906	3.631
<b>Total</b>	<b><u>97.537</u></b>	<b><u>29.440</u></b>

Con fecha 9 de julio de 2019 la Compañía contrató un préstamo bancario con Banco de Guayaquil por un monto de US\$80.000 a una tasa de interés del 9,02% a 4 años con pagos trimestrales de capital e intereses.

Con fecha 27 de diciembre de 2016 la Compañía contrató un préstamo bancario con Banco de Guayaquil por un monto de US\$70.000 a una tasa de interés del 9,12% con un plazo de 3 años.

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(14) **ACREEDORES COMERCIALES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar se conforman según el siguiente detalle:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Proveedores	808.220	552.141
Tarjetas de crédito	57.407	47.370
Cuentas por cobrar asfaltos PD	83.035	39.110
Otros	57.607	43.932
<b>Total</b>	<b>1.006.269</b>	<b>682.553</b>

Un resumen de los principales proveedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Relacionados:		
Importaciones y Servicios Surtimport C. Ltda.	362.443	59.315
PDV Ecuador S. A.	268.130	235.840
Barba Delgado José Eduardo	83.462	14.293
<b>Subtotal relacionados</b>	<b>714.035</b>	<b>309.448</b>
Otros proveedores:		
Sinpet S. A.	67.205	-
Otros	26.980	242.693
<b>Subtotal otros proveedores</b>	<b>94.185</b>	<b>242.693</b>
<b>Total proveedores</b>	<b>808.220</b>	<b>552.141</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de Otros incluye montos que se encuentran en revisión por parte de la Compañía.

La antigüedad de los saldos de cuentas comerciales por pagar a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Entre 1 a 30 días	182.682	223.535
Entre 31 a 60 días	27.418	357
Entre 61 a 90 días	18.708	132
Entre 91 a 180 días	235.766	67.362
Entre 181 a 360 días	64.769	34.166
Más de 360 días en adelante	278.877	226.589
<b>Total</b>	<b>808.220</b>	<b>552.141</b>

(15) **OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el rubro de otras cuentas por pagar se conforma de la siguiente manera:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Servicio de Rentas Internas:		
Retención en la fuente de Impuesto a la Renta	2.321	2.025
Retención en la fuente de IVA	130	123
Relacionadas (Nota 23)	36.017	12.677
Otras	13.300	13.304
<b>Total</b>	<b>51.768</b>	<b>28.129</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el rubro de Otras incluye US\$7.500 por pagar a Nelly García por un préstamo realizado a la Compañía, el cual no tiene plazo ni devenga intereses y corresponde a gestiones comerciales para las estaciones de servicios.

(16) **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados se conforman según el siguiente detalle:

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>Corto Plazo:</b>		
Sueldos por pagar	57.255	43.467
Beneficios sociales	50.854	30.915
Participación trabajadores	384	7.326
Obligaciones con el IESS	<u>12.492</u>	<u>11.368</u>
	120.985	93.076
<b>Largo Plazo:</b>		
Jubilación Patronal	37.972	33.510
Desahucio	<u>14.186</u>	<u>13.979</u>
	52.158	47.489
<b>Total</b>	<b><u>173.143</u></b>	<b><u>140.565</u></b>

**Obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo:**

Mediante resolución pública en el Registro Oficial No 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido 25 años, y menos de veinticinco a los de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo se formaban de la siguiente manera:

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
<b>Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>US\$ 25.079</b>	<b>13.071</b>	<b>38.150</b>
Costo laboral por servicios actuales	5.693	2.416	8.109
Costo financiero	2.072	1.064	3.136
Gasto del período	7.765	3.480	11.245
Resultado integral - Pérdida actuarial	666	(2.572)	(1.906)
Beneficios pagados	-	-	-
<b>Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>33.510</b>	<b>13.979</b>	<b>47.489</b>
Costo laboral por servicios actuales	7.493	2.584	10.077
Costo financiero	2.587	1.062	3.649
Gasto del período	10.080	3.646	13.726
Resultado integral - Pérdida actuarial	(4.789)	(3.439)	(8.228)
Beneficios pagados	(829)	-	(829)
<b>Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>US\$ 37.972</b>	<b>14.186</b>	<b>52.158</b>

El costo laboral es contabilizado en el costo de producción y en los gastos de administración y ventas neto del monto por la disminución de las salidas, el costo financiero es parte de los intereses pagados y la pérdida (ganancia) actuarial es contabilizada en otros resultados integrales.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 son las siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de crecimiento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación (promedio)	10.28%	15.18%
Vida laboral promedio remanente	8.18	8.10
Tabla de mortalidad	<u>TM IESS 2002 TM IESS 2002</u>	

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**Análisis de sensibilidad**

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes incluidos a continuación:

	<u>Diciembre,</u>		<u>Diciembre,</u>	
	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	2.705	(2.932)	2.755	(2.530)
Tasa de crecimiento de salario (-/+ 0,5%)	3.118	(2.890)	2.917	(2.691)

(17) **IMPUESTO A LA RENTA**

**a) Impuesto a la renta reconocido en resultados**

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Impuesto a la renta corriente	-	15.111
Impuesto a la renta diferido	(406)	(405)
<b>Total</b>	<b>(406)</b>	<b>14.706</b>

**b) Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta**

	<u>Diciembre,</u>			
	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		(6.750)		41.111
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	25,00%	-	25,00%	10.278
Más (menos):				
Gastos no deducibles	0,00%	-	20,93%	8.605
Diferencias temporales	0,00%	-	-0,99%	(405)
Deducción Incremento Neto de Empleados	0,00%	-	-9,42%	(3.873)
Otros	0,00%	-	0,25%	101
	<b>25,00%</b>	<b>-</b>	<b>35,77%</b>	<b>14.706</b>

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**c) Impuesto a la renta diferido**

	<b>Saldo al 1 de enero <u>de 2019</u></b>	<b><u>Resultados</u></b>	<b>Saldo al 31 de diciembre <u>de 2019</u></b>
Propiedad y equipos - impuesto a la renta diferido pasivo	24.784	(406)	24.378
	<b>Saldo al 1 de enero <u>de 2018</u></b>	<b><u>Resultados</u></b>	<b>Saldo al 31 de diciembre <u>de 2018</u></b>
Propiedad y equipos - impuesto a la renta diferido pasivo	25.189	(405)	24.784

**d) Situación Fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2016 al 2018, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

**e) Determinación y pago del impuesto a la renta**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 años las inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos considerados como prioritarios, y de 10 años en industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

La Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones publicada en el 2do Suplemento del R.O. 309, del 21-VIII-18 estableció períodos más amplios de exoneración del impuesto a la renta para las inversiones en los sectores priorizados, de 8 años en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil y de 12 años fuera de esas jurisdicciones. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de una exoneración de 15 años. Adicionalmente, la referida Ley también amplió el plazo de exoneración para las nuevas inversiones productivas en industrias básicas por un periodo de 15 años, la misma que puede prolongarse por 5 años más en inversiones en cantones fronterizos. Para sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes,

## **COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

estas exoneraciones aplicarán solo en aquellas que generen empleo neto, para lo cual se tomará en cuenta las condiciones y procedimientos establecidos en el Reglamento a esta Ley. Estos incentivos tendrán una vigencia de 24 meses contados a partir de su publicación en el R.O., plazo dentro del cual se debe iniciar la nueva inversión. El Presidente de la República puede prorrogar el plazo por 24 meses adicionales.

#### **f) Tasas del impuesto a la renta**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando:

- a) La sociedad tenga socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano.

La tarifa impositiva será del 28% cuando, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

#### **g) Anticipo del impuesto a la renta**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. Al valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo pagado más retenciones, los contribuyentes tendrán el derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el Impuesto a la Renta Causado.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

Producción, hasta por un período de 5 años contados a partir del inicio de su operación efectiva.

**h) Dividendos en efectivo**

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica cuando:

- a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o,
- b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

En el caso que el dividendo sea distribuido a una persona natural residente en el Ecuador o a una sociedad del exterior cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente, al valor del dividendo, se le deberá sumar el valor del Impuesto a la Renta atribuible al dividendo que fue pagado por la sociedad que lo distribuye y sobre este rubro se deberá aplicar la tarifa del Impuesto a la Renta para personas naturales conforme la tabla de ingresos establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno. Sobre este resultado las sociedades que distribuyan el dividendo deberán restar el crédito tributario al que tenga derecho la persona natural residente en el Ecuador de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de aplicación de la misma Ley. El valor así obtenido será el valor a retener por parte de la sociedad distribuidora del dividendo mismo que deberá verse reflejado en el comprobante de retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%); sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados como pago de dividendos anticipados y por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

**i) Impuesto a la salida de divisas (ISD)**

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

**j) Reformas tributarias**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

• **Impuesto a la Renta**

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

- Dividendos:
  - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividiendo efectivamente distribuido;
  - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
  - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
  - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
  - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)
  - Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
    - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
    - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
  - Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

## **COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

#### **Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.
  
- **Impuesto al Valor Agregado**
  - Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
  
  - Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
    - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
    - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
    - Papel periódico
    - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
    - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
    - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
    - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.
  
- **Impuesto a los Consumos Especiales**
  - Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
  - Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.
  - Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.
  
- **Impuesto a la Salida de Divisas**
  - Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- **Contribución Única y Temporal**

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

(18) **PATRIMONIO**

**a) Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende US\$60.000 y 6.000 acciones ordinarias respectivamente, con un valor nominal de US\$10 cada una.

El cuadro de integración de capital y socios de la compañía está conformado de la siguiente manera:

	Valor en US\$	Número de participaciones
José Eduardo Barba Delgado	30.000	3.000
Víctor Hugo Vizcarra García	30.000	3.000
<b>Total</b>	<b>60.000</b>	<b>6.000</b>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía utilizó US\$2.500 del capital social para realizar la devolución de un préstamo temporal a Gespetrol. Sin embargo, conforme las disposiciones establecidas en el artículo 199 de Ley de Compañías establece que

## COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.

### Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

la reducción del capital suscrito deberá ser resuelta por la Junta General de Accionistas y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

#### b) Reserva Legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### c) Resultado acumulado provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

De acuerdo a la resolución No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008 y No. SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de Implementación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control. En base a este requerimiento Combustibles y Afines Barba & Vizcarra S. A., ha elaborado a partir del año 2012, sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes, y los ajustes que se generaron durante el período de transición, fueron cargados a la cuenta de Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF.

#### d) Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales corresponden a las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas por US\$3.705, obtenidas en la evaluación de la jubilación patronal y desahucio.

### (19) INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos operacionales, es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Bienes		
Combustible	5.532.360	5.268.968
Lubricantes	8.018	1.454
Servicios:		
Servicios comerciales	172.644	215.283
<b>Total</b>	<b>5.713.022</b>	<b>5.485.705</b>

Servicios comerciales corresponde a gestiones comerciales que realiza la Compañía en favor de PDV Ecuador S. A.

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(20) **COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el rubro costos se conforma de la siguiente manera:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Bienes		
Combustible	4.932.793	4.655.813
Lubricantes	4.424	2.530
<b>Total</b>	<b>4.937.217</b>	<b>4.658.343</b>

(21) **GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el rubro gastos administrativos y ventas se conforma de la siguiente manera:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Nómina	449.472	449.878
Transporte y gasto combustible	112.069	116.699
Arriendos	79.815	75.051
Servicios básicos	36.321	40.621
Mantenimiento y reparaciones	26.056	20.314
Jubilación Patronal y Desahucio	14.985	11.245
Impuestos y contribuciones	14.153	14.362
Depreciación	12.115	11.005
Gastos y servicios de computación	9.017	2.600
Comisiones bancarias	8.067	1.570
Gastos de adecuación	6.630	-
Suministros y Materiales	4.265	4.412
Provisión incobrables	1.948	1.915
Alimentación	1.744	1.782
Seguros	1.401	4.677
Otros	5.769	7.694
<b>Total</b>	<b>783.827</b>	<b>763.825</b>

(22) **INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS**

(a) **Ingresos Financieros**

Los ingresos financieros corresponden a intereses ganados sobre los saldos en las cuentas bancarias en instituciones financieras locales.

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**(b) Costos Financieros**

Un detalle de los costos financieros es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Intereses sobre préstamo bancario	7.682	5.991
<b>Total</b>	<b>7.682</b>	<b>5.991</b>

**(23) TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Las operaciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas, forman parte de las transacciones habituales en cuanto su objeto y condiciones.

**(a) Transacciones con partes relacionadas**

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Relacionada	Naturaleza	País	<u>Diciembre 31,</u>	
				2019	2018
				(en U.S. dólares)	
	Transcomertinter Cía. Ltda. Ecuador	Venta	Ecuador	490.289	391.686
	PVD Ecuador S. A.	Venta	Ecuador	186.759	211.483
	Barba Delgado José Eduardo	Venta	Ecuador	9.123	9.725
	Autoconsumo Gespetrol	Venta	Ecuador	2.614	1.964
	Importaciones y Servicios Surtimport Cía. Ltda.	Venta	Ecuador	58.097	-
	<b>Total</b>			<b>746.882</b>	<b>614.858</b>

	Relacionada	Naturaleza	País	<u>Diciembre 31,</u>	
				2019	2018
				(en U.S. dólares)	
	PDV Ecuador S. A.	Compras	Ecuador	5.129.781	-
	Barba Delgado José Eduardo	Compras	Ecuador	91.140	-
	Importaciones y Servicios Surtimport Cía. Ltda.	Compras	Ecuador	72.023	-
	<b>Total</b>			<b>5.292.944</b>	<b>-</b>

**(b) Saldos con partes relacionadas**

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas:

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**Saldos por Cobrar:**

<b>Relacionada</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>País</b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
			<b>2019</b>	<b>2018</b>
			<b>(en U.S. dólares)</b>	
Barba Delgado José Eduardo	Otras cuentas por cobrar	Ecuador	54.406	29.686
Barba Delgado José Eduardo	Otras cuentas por cobrar	Ecuador	66.366	66.366
Emtrapecom S.A.	Otras cuentas por cobrar	Ecuador	1.609	-
<b>Total</b>			<b>122.381</b>	<b>96.052</b>

**Saldos por pagar:**

<b>Relacionada</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>País</b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
			<b>2019</b>	<b>2018</b>
			<b>(en U.S. dólares)</b>	
Víctor Vizcarra García	Otras cuentas por pagar	Ecuador	29.516	6.338
Barba Delgado José Eduardo	Otras cuentas por pagar	Ecuador	6.338	6.338
Otros	Otras cuentas por pagar	Ecuador	163	-
<b>Total</b>			<b>36.017</b>	<b>12.676</b>

**(c) Administración y Alta Dirección**

Los miembros de la administración y demás personas que asumen la gestión de Combustibles y Afines Barba & Vizcarra S. A., incluye la gerencia general y accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales o relevantes.

**(24) CAMBIO EN LA PRESENTACIÓN Y CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A los fines de una mejor presentación de los elementos del estado de situación financiera, la Compañía ha realizado la siguiente reclasificación:

**COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	31 de diciembre de 2018			
	Previamente reportado	Efecto de cambios en la presentación y clasificación		Restablecido
Débito		Crédito		
<u>Activos</u>				
Activos corrientes:				
Deudores comerciales	588.908		(5.207)	583.701
Relacionadas por Cobrar	96.052		(96.052)	-
Otras Cuentas por Cobrar	120.120	101.259		221.379
<b>Total</b>	<b>216.172</b>	<b>101.259</b>	<b>(96.052)</b>	<b>221.379</b>
<u>Pasivos</u>				
Pasivos corrientes:				
Relacionadas por Pagar	12.677	(12.677)		-
Otras Cuentas por Pagar	13.305		14.824	28.129
Pasivos acumulados	95.223	(95.223)		-
Beneficios a empleados	-		93.076	93.076
<b>Total</b>	<b>121.205</b>	<b>(107.900)</b>	<b>107.900</b>	<b>121.205</b>

(25) **LITIGIOS Y RECLAMOS**

La Compañía mantiene un proceso penal que se encuentra en fase de investigación previa, por el presunto delito de Abuso de Confianza, debido al faltante de gasolina extra, cuyo perjuicio supera los Ciento setenta mil dólares (US\$170.000), a criterio del asesor legal el resultado será favorable en virtud de que se cuenta con las pruebas necesarias para el éxito del caso.

(26) **EVENTOS SUBSECUENTES**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole fuera del mencionado, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

  
 Gerente General

  
 Contador