

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(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.

El objeto social principal 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. 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 2018.

(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 E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

(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 periodo 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.

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.

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.

Vida útil de propiedades, maquinarias, muebles, equipos e instalaciones

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.

- **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.

- **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 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.

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

3. 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.

4. 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) 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.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 de NIIF para Pymes se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas al vencimiento

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Mantenidos hasta el vencimiento

Estos activos inicialmente se miden al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valoran al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos las pérdidas por deterioro.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2018 los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(c) 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.

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

(d) Propiedades 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.

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.

La propiedad y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de la propiedad y equipos, son:

	<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

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

(e) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2018, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

(f) 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.

(g) 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.

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.

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas 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 cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(h) Beneficios a empleados-

Participación de trabajadores

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

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.

(i) 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

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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.

(j) 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 periodos con los cuales se relacionan.

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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;

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- 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 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.

(n) 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.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los instrumentos financieros se conforman según el siguiente detalle:

		al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Activos financieros medidos al costo amortizado	US\$		
Efectivo y equivalentes de efectivo		117.658	118.742
Deudores comerciales		588.908	399.907
Relacionados por cobrar		96.052	66.366
Otras cuentas por cobrar		120.119	104.818
	US\$	922.737	689.833

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**Pasivos financieros medidos al
costo amortizado**

Obligaciones financieras	29.441	51.733
Acreedores comerciales	682.553	535.068
Relacionados por pagar	12.677	22.127
Otras cuentas por pagar	13.304	15.091
	737.975	642.019

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre 2018	2017
	US\$		
Caja		81.093	41.819
Bancos		36.565	76.923
	US\$	117.658	118.742

7. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre 2018	2017
	US\$		
Clientes	(a)	594.817	403.700
Deterioro de cuentas incobrables		(5.908)	(3.993)
	US\$	588.908	399.707

(a) Al 31 de diciembre de 2018 no es posible determinar la antigüedad total de la cartera que mantiene la Compañía a esa fecha, debido a que existen inconsistencias al momento de generar la base del sistema informático; sin embargo, a nivel de totales no existen diferencias.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el movimiento de deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

		Al 31 de diciembre 2018	2017
	US\$		
Saldo inicial del año		3.993	3.993
Provisión (Nota 21)		1.915	-
	US\$	5.908	3.993

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
US\$		
Combustibles	41.977	58.193
Lubricantes	37	259
Lubricantes Islas	614	56
US\$	42.628	58.508

- La Administración estima que los inventarios serán realizados en el corto plazo, la fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.
- En opinión de la Gerencia, no existe indicios para estimar la obsolescencia de inventarios.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		2018	Al 31 de diciembre 2017	2017 Restablecido
Servicio de Rentas Internas	US\$			
Crédito tributario IVA		81.192	74.166	74.166
Crédito Tributario IR		16.839	13.728	13.728
Anticipos proveedores		20.421	13.699	13.699
Préstamos empleados		1.667	140	140
Relacionada (Nota 17)		-	66.366	-
Otros		-	3.085	3.085
US\$		120.119	171.184	104.818

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las propiedades y equipos se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
US\$		
Terrenos	282.539	282.539
Estación de servicio	327.300	327.300
Equipo Electrónico	31.206	31.206
Equipos de Computación	1.170	660
Muebles de Oficina y Enseres	2.340	2.340
Maquinaria y Equipo	750	750
	645.305	644.795
(-) Depreciación Acumulada	(89.257)	(78.249)
US\$	556.048	566.546

(Continúa)

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Costo	US\$	Terrenos	Estación de servicio	Maquinaria y Equipo	Muebles de Oficina y Enseres	Vehículos	Equipos Electrónicos	Equipos de Computación	Total
Saldo inicial al 01 de enero 2018		282.539	327.300	750	2340	-	31.206	660	644.795
Adiciones		-	-	-	-	-	-	510	510
Baja		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2018		282.539	327.300	750	2.340	-	31.206	1.170	645.305
Depreciación Acumulada									
Saldo inicial al 01 de enero 2018		-	(53.714)	(569)	(745)	-	(22.854)	(367)	(78.249)
Depreciación del año		-	(7.364)	(75)	(235)	-	(3.121)	(210)	(11.005)
Baja		-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste		-	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Saldo al 31 de diciembre 2018		-	(61.078)	(644)	(983)	-	(25.975)	(577)	(89.257)
Propiedad y equipo, neto	US\$	282.539	266.222	106	1.357	-	5.231	593	556.048

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Costo	US\$	Terrenos	Estación de servicio	Maquinaria y Equipo	Muebles de Oficina y Enseres	Vehículos	Equipos Electrónicos	Equipos de Computación	Total
Saldo inicial al 01 de enero 2017	282.539	327.300	750	1.909	-	31.206	15.138	658.842	
Adiciones	-	-	-	431	-	-	249	680	
Baja	-	-	-	-	-	-	(14.727)	(14.727)	
Saldo al 31 de diciembre 2017	282.539	327.300	750	2.340	-	31.206	660	644.795	
Depreciación Acumulada									
Saldo inicial al 01 de enero 2017	-	(46.350)	(494)	(554)	-	(19.733)	(12.133)	(79.264)	
Depreciación del año	-	(7.364)	(75)	(191)	-	(3.121)	(1.370)	(12.121)	
Baja	-	-	-	-	-	-	14.727	14.727	
Ajustes	-	-	-	-	-	-	(1.591)	(1.591)	
Saldo al 31 de diciembre 2017	(53.714)	(569)	(745)	(745)	-	(22.854)	(367)	(78.249)	
Propiedad y equipo, neto	US\$ 282.539	273.586	181	1.595	-	8.352	293	566.546	

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de inversiones en asociadas se conforma de la siguiente manera:

		2018	Al 31 de diciembre 2017	2017 Restablecido
Inversiones en Asociadas	(a)	400	-	400
	US\$	400	-	400

- (a) Inversión realizada en la Relacionada EMPRESA DE TRANSPORTE PESADO Y COMBUSTIBLES S.A EMTRAPECOM, en la cual COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA&VIZCARRA., es accionista con el 50% de su capital.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones financieras se conforman de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre 2018	2017
	US\$		
Corto plazo			
Sobregiro bancario		3.632	2.735
Banco de Guayaquil	(a)	25.809	48.998
	US\$	29.441	51.733

- (a) Corresponde al préstamo bancario contraído con el Banco de Guayaquil, el 27 de diciembre de 2016, por un monto de US\$70.000 con una tasa de interés del 9.12% con un plazo de 3 años.

La Compañía al 31 de diciembre de 2018 no realizó la reclasificación de la porción corriente y largo plazo del préstamo bancario.

13. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar 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 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
	US\$		
Tarjetas de crédito		47.370	28.848
Proveedores		552.141	459.917
Otros	(a)	83.042	46.303
	US\$	682.553	535.068

(a) En este rubro se incluye principalmente un saldo de US\$35.651 que corresponde a saldos por pagar que se viene arrastrando desde el 2014 por cambio en el sistema contable.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el rubro de otras cuentas por pagar se conforma de la siguiente manera:

		2018	Al 31 de diciembre 2017	2017 Restablecido
	US\$			
Relacionadas (Nota 17)		-	22.127	-
Otras	(a)	13.304	15.091	15.091
	US\$	13.304	37.218	15.091

(a) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a Nelly Garcia por un préstamo realizado el cual no devenga plazo e intereses y por gestiones comerciales EDS.

15. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos acumulados se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
	US\$		
Con los Empleados:			
Sueldos Por Pagar		43.467	3.982
Beneficios Sociales		30.915	21.616
Participación trabajadores		7.326	2.053

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Obligaciones con el IESS		
Aportes IESS	6.324	5.917
Fondos de reserva	585	565
Préstamos hipotecarios y quirografarios	2.798	2.232
Finiquitos	1.660	782
Servicio de Rentas Internas por pagar:		
Retenciones en la fuente de IVA	123	340
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	1.755	1.941
IVA en ventas		
Otras	270	269
US\$	95.223	39.697

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el rubro beneficios empleados se conforma de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Jubilación Patronal	US\$	33.510	25.079
Desahucio		13.979	13.071
US\$		47.489	38.150

El movimiento de jubilación y desahucio se encuentra conformado de la siguiente manera:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial al 01 de enero de 2018	25.079	13.071	38.150
Costo laboral	5.693	2.416	8.109
Interés neto financiero	2.072	1.064	3.136
Ganancias Actuariales ORI (Patrimonio)	666	(2.572)	(1.906)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	33.510	13.979	47.489

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial al 01 de enero de 2017	20.563	9.343	29.906
Costo laboral	5.991	2.351	8.342
Interés neto financiero	1.530	687	2.217
Ganancias Actuariales ORI (Patrimonio)	(3.005)	690	(2.315)
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	25.079	13.071	38.150

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.

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2018 y 2017 son las siguientes:

	al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de rendimientos financieros	3%	N/A
Tasa de incremento salarial	1.50%	2.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación (promedio)	15.18%	20.66%

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

• **JUBILACIÓN PATRONAL**

	2018
Tasa de descuento	
Variación OBD (tasa de descuento +0.5%)	(\$2.530)
Impacto % en el OBDE (tasa de descuento +0.5%)	-8%
Variación OBD (tasa de descuento -0.5%)	\$2.755
Impacto % en el OBDE (tasa de descuento -0.5%)	8%
Tasa de incremento salarial	
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	\$2.917
Impacto % en el OBDE (tasa de incremento salarial +0.5%)	9%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0.5%)	(\$2.691)
Impacto % en el OBDE (tasa de incremento salarial +0.5%)	-8%
Rotación	
Variación OBD (Rotación +0.5%)	(\$1.412)
Impacto % en el OBDE (Rotación +0.5%)	-4%
Variación OBD (Rotación -0.5%)	1.472
Impacto % en el OBDE (Rotación -0.5%)	4%

• **BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO**

	2018
Tasa de descuento	
Variación OBD (tasa de descuento +0.5%)	(\$530)
Impacto % en el OBDE (tasa de descuento +0.5%)	-4%
Variación OBD (tasa de descuento -0.5%)	\$576
Impacto % en el OBDE (tasa de descuento -0.5%)	4%
Tasa de incremento salarial	
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	\$645
Impacto % en el OBDE (tasa de incremento salarial +0.5%)	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0.5%)	(\$559)
Impacto % en el OBDE (tasa de incremento salarial +0.5%)	-4%
Rotación	
Variación OBD (Rotación +0.5%)	\$641
Impacto % en el OBDE (Rotación +0.5%)	5%
Variación OBD (Rotación -0.5%)	(\$611)
Impacto % en el OBDE (Rotación -0.5%)	-4%

17. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

(a) Saldos con accionistas y compañías relacionadas

(a.1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar con entidades relacionadas 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 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Sociedad	Naturaleza	País	Al 31 de diciembre	
			2018	2017
			US\$	
José Barba Delgado	Préstamos	Ecuador	66.366	66.366
José Barba Delgado	Anticipo PDV	Ecuador	29.686	-
			US\$	
			96.052	66.366

(a.2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza	País	Al 31 de diciembre	
			2018	2017
			US\$	
José Barba Delgado	Préstamos	Ecuador	6.338	15.788
Víctor Vizcarra García	Préstamos	Ecuador	6.339	6.339
			US\$	
			12.677	22.127

(b) 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 2018 y 2017 en transacciones no habituales o relevantes.

18. IMPUESTO A LA RENTA

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
	US\$	
Impuesto a la Renta Corriente	15.111	5.924
Impuesto a la Renta Diferido	(405)	(405)
	US\$	
	14.706	5.519

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

a) Impuesto a la Renta Corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre del			
	2018		2017	
	%	US\$	%	US\$
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		41.111		11.633
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	25,00%	10.278	22,00%	2.559
Más (menos):				
Gastos no deducibles	20,93%	8.604	28,92%	3.365
Diferencias temporales	-0,99%	(405)	-3,48%	(405)
Deducción Incremento Neto de Empleados	-9,42%	(3.873)	-	-
Otros	0,25%	101	-	-
	35,77%	14.706	47,44%	5.519

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se conforma de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017
US\$			US\$	
<u>Diferencias temporales:</u>				
Propiedad y equipos	24.784	25.189	(405)	(405)
Efecto en el impuesto diferido en resultados			US\$ 405	405
Pasivo por impuesto diferido	US\$ 24.784	25.189		

Para la determinación del pasivo por impuesto diferido Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en el que la Compañía espera recuperar o liquidar las diferencias temporales, la tasa aplicada por la Compañía para el año 2018 es del 25%.

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración impuesto a la renta y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

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.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años o diez años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

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. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

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 Producción, hasta por un periodo de 5 años.

Dividendos en efectivo

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, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien, y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará 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 será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

Enajenación de acciones y participaciones

A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Reformas tributarias

Durante el año 2018 se publicó la siguiente norma:

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial N.- 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

- **Régimen de Remisión**

Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.

Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- **Incentivos para la atracción de inversiones privadas**

Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como priorizados. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.

Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en el Ley.

Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.

Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

- **Reformas Tributarias**

Impuesto a la Renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará tres (3) puntos porcentuales cuando:
 - La sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria;
 - Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores 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 correspondiente a sociedades más tres (3)

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación:

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta caudado o si el impuesto caudado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

Impuesto a la renta único a la enajenación de acciones

- Se cambió a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta, la del 10%.

Impuesto al Valor Agregado

- El uso de crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

19. PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende US\$60.000 y 6.000 acciones ordinarias respectivamente, con un valor

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

nominal de US\$10 cada una, en el año 2016 existió un aumento de capital y que fue conformado de la siguiente manera:

Accionistas	Capital antes del aumento	Aumento de Capital Suscrito		Capital luego del aumento
		Utilidades acumuladas 2010-2011- 2012	Compensación de créditos	
José Eduardo Barba Delgado	400	19.137	10.463	30.000
Victor Hugo Vizcarra García	400	19.137	10.463	30.000
Total	800	38.274	20.926	60.000

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.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

20. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro ingresos se conforma de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
US\$		
Bienes:		
Combustible	5.268.968	4.777.852
Lubricantes Islas EDS	1.454	3.260
Servicios:		
Servicios comerciales	215.283	136.320
US\$	5.485.704	4.917.432

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

21. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el rubro costos se conforma de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
US\$		
Combustible	4.655.813	4.179.763
Lubricantes	1.800	2.880
Lubricantes Islas EDS	730	1.723
US\$	4.658.343	4.184.366

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el rubro gastos administrativos y ventas se conforma de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre		
		2018	2017	2017
				Restablecido
US\$				
Nómina		449.878	431.035	421.671
Costo laboral Jubilación Patronal y Desahucio	(Nota 16)	8.109	-	9.363
Transporte y gasto combustible		116.699	101.728	101.728
Arriendos		75.051	70.959	70.959
Servicios básicos		40.621	42.113	42.113
Mantenimiento y reparaciones		20.314	20.827	20.827
Impuestos y contribuciones		14.362	18.496	18.496
Depreciación		11.005	12.121	12.121
Suministros y Materiales		4.412	7.930	7.930
Otros		2.543	5.130	2.915
Seguros		4.677	4.561	4.561
Gastos y servicios de computación		2.600	3.980	3.980
Alimentación		1.782	2.197	2.197
Gastos de viaje		1.533	1.593	1.593
Uniformes		2.196	1.400	1.400
Publicidad		726	1.334	1.334
Atención al cliente		535	347	347
Seguridad		162	342	342
Provisión incobrables	(Nota 7)	1.915	-	-
US\$		759.119	726.093	723.877

COMBUSTIBLES Y AFINES BARBA & VIZCARRA S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

23. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de los gastos financieros es como sigue:

		Al 31 de diciembre		
		2018	2017	2017 restablecido
Comisiones	US\$			
Intereses	(a)	1.570	1.509	1.509
		9.127	7.554	9.770
	US\$	<u>10.697</u>	<u>9.063</u>	<u>11.279</u>

(a) En este rubro se incluye principalmente un saldo de US\$3.136 que corresponde a gastos por interés Préstamo Bancario con el Banco de Guayaquil e interés neto actuarial por \$3.136 al 31 de diciembre de 2018.

24. RECLASIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Ciertas cifras de los Estados Financieros del año 2017 fueron reclasificadas para permitir la comparabilidad con la presentación de las cifras en el año 2018. Dichos cambios se indican a continuación:

Estado de Situación Financiera		Al 31 de diciembre		
		2017 Previamente Auditado	Reclasificación	2017 Reclasificado
	US\$			
Activo corriente				
Inversiones		400	(400)	-
Relacionadas por cobrar		-	66.366	66.366
Otras cuentas por cobrar		171.184	(66.366)	104.818
Activo no corriente				
Inversiones en asociadas		-	400	400
Pasivo corriente				
Otras cuentas por pagar		37.218	(22.127)	15.091
Relacionadas por pagar		-	22.127	22.127
Total	US\$	<u>208.802</u>	<u>-</u>	<u>208.802</u>

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)