

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 38

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NHIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de:
RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES. al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos

la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

El informe de Cumplimiento Tributario de RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES., al 31 de Diciembre del 2019 por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

D&M CONSULTAX S.A



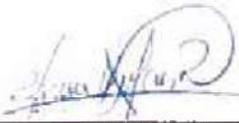
D&M CONSULTAX S.A.
 SC - RNAE 1155
 Guayaquil, 18 de mayo de 2020

Daniel Medina
 Representante Legal

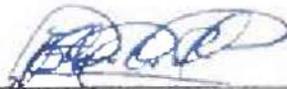
RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos	5	156,217	645,053
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,663,099	3,042,721
Inventarios	7	308,582	295,376
Activos por impuestos corrientes	8	615,750	638,220
Total activos corrientes		2,743,648	4,621,370
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos	9	6,989,465	3,754,964
Propiedades de Inversión	10	2,174,609	-
Activos intangibles	11	32,255	37,990
Total activo no corriente		9,196,329	3,792,954
TOTAL ACTIVOS		11,939,977	8,414,324



Gloria Villacis Ruilova
Representante Legal



Shirley Caiza Rogel
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	3,831,594	2,694,360
Obligaciones financieras	13	124,653	17,110
Pasivos por impuestos corrientes	8	329,497	318,809
Provisiones	14	<u>236,574</u>	<u>222,857</u>
Total pasivos corrientes		4,522,318	3,253,136
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	6,733,032	4,145,441
Obligaciones financieras	13	9,324	238,018
Provisiones	14	<u>32,680</u>	<u>35,932</u>
Total pasivos no corrientes		6,775,036	4,419,391
Total pasivos		<u>11,297,354</u>	<u>7,672,527</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15	251,000	251,000
Reservas		14,797	14,797
Resultados acumulados por adopción NIF por primera vez		(13,662)	(13,662)
Resultados acumulados		400,735	499,910
Pérdida actuarial acumulada		<u>(10,248)</u>	<u>(10,248)</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>642,622</u>	<u>741,797</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>11,939,976</u>	<u>8,414,324</u>


Gloria Villacis Ruilova
Representante Legal

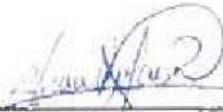

Shirley Caiza Rogel
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS		8,656,069	6,052,093
COSTO DE VENTAS		<u>(3,835,335)</u>	<u>(2,236,069)</u>
MARGEN BRUTO		4,820,734	3,816,024
Gastos de administración y ventas	16	(3,967,791)	(2,994,538)
Gastos de financieros	16	<u>(246,056)</u>	<u>(129,465)</u>
Total gastos		<u>(4,213,847)</u>	<u>(3,124,003)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		606,887	692,021
Menos gasto por impuesto a la renta: Corriente	8	<u>(206,152)</u>	<u>(192,111)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>400,735</u>	<u>499,910</u>


Gloria Villacís Ruilova
Representante Legal


Shirley Caiza Rogel
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados NIIF <small>..(En U.S. dólares) ..</small>	Otros Resultados Acumulados	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>1,000</u>	<u>14,797</u>	<u>113,662</u>	<u>(10,248)</u>	<u>379,700</u>	<u>581,587</u>
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	499,910	499,910
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(59,700)	(59,700)
Capitalización	250,000	-	-	-	(250,000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>251,000</u>	<u>14,797</u>	<u>113,662</u>	<u>(10,248)</u>	<u>499,910</u>	<u>711,797</u>
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(499,910)	(499,910)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	400,735	400,735
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>251,000</u>	<u>14,797</u>	<u>113,662</u>	<u>(10,248)</u>	<u>400,735</u>	<u>641,662</u>


 Glorina Villacis Ruizova
 Representante Legal

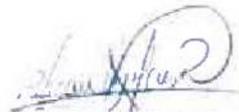

 Shirley Caiza Rogel
 Contador General

Ver notas a los estados financieros.

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	10,035,691	4,180,545
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(6,634,276)	(3,121,022)
Intereses pagados	<u>(246,056)</u>	<u>(129,465)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>3,155,359</u>	<u>930,058</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Terreno Y Adecuaciones	(3,021,626)	(1,300,000)
Adquisición de maquinarias y equipos	<u>(501,418)</u>	<u>(1,141,055)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(3,523,044)</u>	<u>(2,441,055)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con instituciones financieras	(121,151)	186,620
Préstamos accionistas	<u>-</u>	<u>1,832,523</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(121,151)</u>	<u>2,019,143</u>
EFECTIVO Y BANCOS		
Incremento (Disminución) neto del efectivo durante el período	(488,836)	508,146
Saldo al inicio del período	<u>645,053</u>	<u>136,907</u>
Saldo al final del período	<u>156,217</u>	<u>645,053</u>


Gloria Villacis Ruilova
Representante Legal


Shirley Calza Rogel
Contador General

Ver notas a los estados financieros.