

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES., es una compañía de anónima constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el 10 de mayo de 2006. Su actividad principal es el transporte marítimo y de cabotaje regular y no regular de pasajeros, cruceros y taxis acuáticos.

Su oficina principal se encuentra ubicada en la calle Marcel Laniado y vía Perimetral, Km. 23 ½ de la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. ADOPCION DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS.

2.1. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS PERO AUN NO EFECTIVAS

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
NIIF 17	Contratos de seguro
Modificaciones a NIIF 4	Aplicación de NIIF 9 con NIIF 4
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de un negocio
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad
Marco Conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF

La Administración de la Compañía no espera que la adopción de las normas mencionadas precedentemente tenga un efecto material en los estados financieros en el futuro, excepto por lo que se menciona a continuación:

NIIF 17 Contratos de Seguro

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza a la NIIF 4 Contratos de seguro.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el valor, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

La Norma es efectiva para los periodos anuales que comienzan en o partir del 1 de enero de 2021, con aplicación anticipada permitida. Se aplica retrospectivamente a menos que no sea factible, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque de valor razonable. Un borrador de los cambios a la NIIF 17 aborda las preocupaciones y dificultades de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Uno de los principales cambios propuestos es el aplazamiento de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 por un año, a los periodos de reporte que inicien en o después del 1 de enero de 2022.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del periodo de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del periodo inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

Modificaciones a NIIF 4 Contratos de Seguro, Aplicación de NIIF 9 con NIIF 4

Las modificaciones a NIIF 4 Contratos de Seguros, proporciona dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguros dentro del alcance de NIIF 4:

- Una opción que permite a las entidades reclasificar de pérdidas y ganancias a otro resultado integral, algunos de los ingresos o gastos que surgen de la designación de activos financieros; este enfoque se denomina de superposición;
- Una opción de excepción temporal de aplicación de NIIF 9 para entidades cuya actividad predominante es emitir contratos dentro del alcance de NIIF 4; esta opción se denomina el enfoque diferido;

La aplicación de los dos enfoques es opcional y se permite a una entidad parar su aplicación, antes de la aplicación de la nueva norma de contratos de seguro.

Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

en esa asociada o negocio conjunto. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros de la compañía en periodos futuros en caso de que surjan tales transacciones.

Modificaciones a la NIIF 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se proporciona guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional de concentración para simplificar la evaluación para identificar si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio. De acuerdo con esta prueba opcional, una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer periodo de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad que influye a los usuarios se ha cambiado de "podría influir" a "podría esperarse razonablemente que influya".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB

RES S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

2.2 Aplicación de NIIF nuevas y revisadas que son efectiva obligatoriamente en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas obligatoriamente a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

NIIF 16 Arrendamientos

La compañía implementó la NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016), la cual establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y estableciendo el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la compañía se describe a continuación.

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(a) Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La compañía ha determinado aplicar la solución práctica disponible para la transición a NIIF 16 para no revalorar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de arrendamiento conforme a la NIC 17 y la CINIIF 4 continúa aplicándose a los contratos suscritos o modificados previo al 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento principalmente se refiere al concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado, por un periodo de tiempo, a cambio de una contraprestación. Esto contrasta con el enfoque de "riesgos y beneficios" de la NIC 17 y de la CINIIF 4.

La compañía aplica la definición de un arrendamiento y las guías relacionadas delineadas en la NIIF 16 a todos los contratos suscritos o modificados en o partir del 1 de enero de 2019. Para la adopción inicial de NIIF 16, la compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, que reveló que la nueva definición de arrendamiento bajo NIIF 16 no cambia de forma significativa el alcance de los contratos que cumplen la definición de arrendamiento para la compañía.

(b) Impacto de la contabilidad como arrendatario

(i) Arrendamientos operativos anteriores

La NIIF 16 cambia la forma en que la compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera.

Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados posteriormente), la compañía:

- a) Reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado consolidado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros.
- b) Reconoce la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado consolidado de resultado integral.
- c) Separa el valor total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de financiamiento) en el estado consolidado de flujos de efectivo.

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Los incentivos en arrendamientos (por ejemplo, periodos libres de renta) se reconocen en la medición inicial como parte de los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento, anteriormente bajo NIC 17 se generaba el reconocimiento de un incentivo en arrendamientos, amortizado como una reducción de los gastos por arrendamiento, generalmente bajo el método de línea recta.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36.

Para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos) y de activos de bajo valor (como computadoras, artículos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos), la compañía ha optado por reconocer un gasto por arrendamiento bajo el método de línea recta, tal y como lo permite la NIIF 16. Este gasto se presenta en "otros gastos" en el estado consolidado de resultado integral.

(ii) Arrendamientos financieros previos

Las principales diferencias entre la NIIF 16 y la NIC 17 respecto a los contratos clasificados como arrendamientos financieros es la medición del valor residual garantizado proporcionado por el arrendador al arrendatario. La NIIF 16 requiere que la compañía reconozca como parte de los pasivos por arrendamiento únicamente el monto esperado a pagarse como valor residual garantizado, a diferencia del valor máximo garantizado requerido por la NIC 17. Este cambio no generó ningún impacto material en los estados financieros de la compañía.

(c) Impacto de la contabilidad como arrendador

La NIIF 16 no contiene cambios sustanciales en la manera en la que un arrendador contabiliza un arrendamiento. Bajo NIIF 16, un arrendador continúa clasificando los arrendamientos como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos y la contabilización para estos dos tipos de arrendamientos es distinta.

Por otro lado, la NIIF 16 cambió y amplió las revelaciones necesarias, en particular aquellas referentes a como el arrendador administra los riesgos resultantes del interés residual en activos arrendados.

Bajo NIIF 16, un arrendador intermedio debe contabilizar el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El arrendador intermedio debe clasificar el subarrendamiento como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo en referencia al activo por derecho de uso resultante del arrendamiento principal (y no en referencia al activo subyacente como era bajo la NIC 17).

Impacto de la aplicación de otras modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF que son efectivas por los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2019

RES S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

En el año en curso, la compañía ha adoptado una serie de modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF emitidas por el IASB. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en estos estados financieros.

Modificaciones a NIIF 9 *Características de prepagos con compensación negativa*

La compañía adoptó las modificaciones a la NIIF 9 por primera vez en el periodo actual. Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que, con el propósito de evaluar si un prepagado cumple con la condición de "únicamente pagos de capital e intereses" (SPPI, por sus siglas en inglés), la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepagado independientemente de la razón del pago por adelantado. En otras palabras, los activos financieros con características de prepagos con compensación negativa no necesariamente fallan la prueba de SPPI.

Modificaciones a NIC 28 *Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos*

La Entidad adoptó las modificaciones a la NIC 28 por primera vez en el periodo actual. La modificación clarifica que la NIIF 9, incluyendo sus requisitos por deterioro, aplica a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto al cual no es aplicable el método de participación.

Esto incluye participaciones a largo plazo que, en sustancia, forman parte de las inversiones netas en una asociada o negocio conjunto. La Entidad aplica NIIF 9 a dichas participaciones de largo plazo a las que previamente aplicaba la NIC 28. Al aplicar la NIIF 9, la Entidad no toma en cuenta ningún ajuste al importe en libros de las participaciones a largo plazo requeridas por la NIC 28 (por ejemplo, ajustes al importe en libros de participaciones a largo plazo surgidas de la asignación de pérdidas de la entidad participada o la evaluación de deterioro conforme a NIC 28).

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017

La compañía ha adoptado las modificaciones incluidas en las *Mejoras Anuales a las NIIF del Ciclo 2015-2017* por primera vez en el periodo actual. Las

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

mejoras anuales incluyen modificaciones en cuatro normas.

NIC 12 *Impuesto a las ganancias* -

Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en patrimonio conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

NIC 23 *Costos por préstamos* -

Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.

NIIF 3 *Combinaciones de negocios* -

Las modificaciones aclaran que cuando se obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, aplican los requisitos para una combinación de negocios en etapas, incluida la reevaluación de su participación previamente mantenida en la operación conjunta a valor razonable. La participación previamente mantenida sujeta a remediación incluye los activos, pasivos y crédito mercantil no reconocidos relativos a la operación conjunta.

IFRS 11 *Acuerdos Conjuntos*

Las modificaciones aclaran que cuando una parte que participa en una operación conjunta que es un negocio, pero que no tenía control conjunto, y obtiene control conjunto de dicha operación, no se debe reevaluar la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Modificaciones a la NIC 19 *Modificación, reducción o liquidación del plan de Beneficios a Empleados*

Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) es calculada al medir el pasivo o activo por beneficios

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

definidos, utilizando supuestos actuales y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación (reducción o liquidación) del plan, pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). La NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (reducción o liquidación) del plan se determina a través de un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados integrales.

Los párrafos relacionados con la medición del costo actual del servicio y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos. Ahora se requerirá usar supuestos actualizados de la remediación para determinar el costo actual del servicio y el interés neto después de la modificación (reducción o liquidación) del plan y por el resto del período de reporte. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que para el período posterior a la modificación (reducción o liquidación) del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos revaluado según la NIC 19:99 con la tasa de descuento utilizada en la nueva remediación (teniendo en cuenta el efecto de las contribuciones y los pagos de beneficios en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto).

CINIIF 23 Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias

CINIIF 23 establece como determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado; y
- evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:
 - En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto sobre la renta.

En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la sección 26 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3.3. Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

3.4. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

3.6. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El Costo incluye el precio de compra de inventarios de artículos para mantenimiento de los vehículos. El costo de las existencias y las existencias consumidas se determina usando el método Promedio.

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

3.7. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.) y retenciones en la fuente efectuadas por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

3.8. Propiedades y equipos

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

- 3.8.1. Medición en el momento del reconocimiento** - Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de propiedades y equipos comprenden todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los terrenos e inmuebles con posterioridad a su reconocimiento como activo, cuyo valor razonable se puede medir con fiabilidad, se contabilizarán por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que su importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

- 3.8.2. Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo es reconocida en resultados.

- 3.8.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo o valor se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades y equipos las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo fijos

**Vida útil
(en años)**

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga acordes con el uso de los activos a esa fecha.

3.9. Activos Intangibles.

Los activos intangibles de vida útil definida son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

3.10. Deterioro del valor de los activos tangibles

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro

La compañía durante el año 2019 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

3.11. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos impositivos o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% para el año 2019 y 2018 respectivamente.

Impuesto diferido - El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en el estado financiero. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa tributaria aplicable al periodo y que se espera será aplicable cuando el activo o pasivo por impuesto diferido se realice o se pague respectivamente.

Los activos por impuestos diferidos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

3.12. Préstamos

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del periodo sobre el que se informa.

3.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés que resultare inmaterial.

3.14. Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.15. Beneficios a empleados

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

3.15.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

3.15.2. Participación a Trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

3.16. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta del servicio de transporte marítimo de cabotaje y de pasajeros, descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

3.17. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.18. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

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.

3.19. Activos y pasivos financieros

3.19.1. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos corrientes.

- **Préstamos y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas por cobrar a clientes**: Estas cuentas corresponden los montos adeudados por la venta de servicios de transporte marítimo de cabotaje y de pasajeros realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (hasta en 60 días).

3.19.2. Pasivos Financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

- ***Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.***
Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por Pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

- 3.19.3. Baja de activos y pasivos financieros** - Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir de los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

5. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1,837	9,873
Banco	154,380	135,180
Depósito a plazo fijo	-	<u>500,000</u>
Total	<u>156,217</u>	<u>645,053</u>

Banco.- Al 31 de diciembre del 2019 representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

BANCO GUAYAQUIL	16,518
BANCO PICHINCHA	97,273
BANCO PACIFICO	26,298
BANCO INTERNACIONAL	<u>14,291</u>
	154,380

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

RES S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Cientes y otras cuentas por cobrar	1,345,092	1,221,669
Cuentas por cobrar relacionadas	11,355	90,616
Otras cuentas por cobrar	224,147	-
Anticipos	82,505	1,730,436
Total	1,663,099	3,042,721
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	1,663,099	3,042,721
No corriente	-	-
Total	1,663,099	3,042,721

Clientes. Representan créditos otorgados a clientes locales y del exterior por la venta de servicios de transporte marítimo y de cabotaje con vencimientos promedios de 30 a 60 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 60 días plazo.

Cuentas Relacionadas - Al 31 de diciembre del 2019, representan principalmente cuentas cobrar con compañía relacionada ROAD FEEDER SERVICES S A de Colombia por US\$ 321,772, las cuales no generan interés.

7. INVENTARIO

Un resumen de inventario es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Inventarios	308,582	295,376
Total	308,582	295,376

Inventarios Al 31 de diciembre del 2019 incluyen principalmente artículos suministros, repuestos y accesorios para el mantenimiento de la flota naviera.

MATERIALES Y REPUESTOS	
INVENTARIO CONS	27,624
INVENTARIO PAT NORT	58,402
INVENTARIO PAT FERT	162,159
INVENTARIO GAL TIM	9,510
CONTENEDORES	48,979
MATERIALES Y REPUESTOS	306,674
IMPORTACIONES TRANSITO CONS	1,908
IMPORTACIONES EN TRANSITO	1,908
TOTAL INVENTARIOS	308,582

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

8. IMPUESTOS**8.1. Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	507,127	571,642
Crédito tributario ISD	8,786	-
Retenciones de impuesto a la renta	<u>99,837</u>	<u>66,578</u>
Total	<u>615,750</u>	<u>638,220</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la Renta por Pagar	206,152	192,111
Obligaciones SRI	<u>123,345</u>	<u>126,698</u>
Total	<u>329,497</u>	<u>318,809</u>

8.2. Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad/Perdida antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	713,985	814,142
Participación a trabajadores	(107,098)	(122,121)
Más gastos no deducibles	<u>217,722</u>	<u>76,424</u>
Utilidad gravable	<u>824,609</u>	<u>768,445</u>
Impuesto a la Renta por pagar	206,152	192,111
Anticipo de Impuesto a la Renta	20,925	17,685

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles

Anticipo de impuesto a la renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

8.3. Aspectos tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.
- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales será quien asuma el IVA. Aplicable en 180 días.
- Se considera hecho generador del IVA a la comisión en los servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal.

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

- Se agrega como agentes de percepción a los no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	4,321,626	1,300,000
Instalaciones	200,557	159,533
Maquinarias y equipos	3,009,558	2,614,673
Muebles y enseres	43,760	34,293
Equipos de Oficina	21,423	17,190
Equipos de cómputo	57,924	43,512
Vehículo	<u>119,044</u>	<u>140,973</u>
Total, al Costo	<u>7,773,892</u>	<u>4,310,174</u>
Menos, depreciación acumulada	<u>(784,427)</u>	<u>(555,210)</u>
Total, neto	<u>6,989,465</u>	<u>3,754,964</u>

Los movimientos al 31 de diciembre de 2019, de propiedades y equipos son como sigue:

<u>Costo histórico</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y Equipos</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Computo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	-	<u>80,602</u>	<u>1,531,665</u>	<u>12,521</u>	<u>121,473</u>	<u>51,963</u>	<u>11,569</u>	<u>1,809,793</u>
Adiciones	1,300,000	78,931	1,083,008	4,669	19,500	-	31,943	2,518,051
Bajas/ Ventas	-	-	-	-	-	(17,670)	-	(17,670)
Diciembre 31, 2018	<u>1,300,000</u>	<u>159,533</u>	<u>2,614,673</u>	<u>17,190</u>	<u>140,973</u>	<u>34,293</u>	<u>43,512</u>	<u>4,310,174</u>
Adiciones	3,021,626*	41,024	394,885	4,233	-	9,467	14,412	3,485,647
Bajas/ Ventas	-	-	-	-	(21,929)	-	-	(21,929)
Diciembre 31, 2019	<u>4,321,626</u>	<u>200,557</u>	<u>3,009,558</u>	<u>21,423</u>	<u>119,044</u>	<u>43,760</u>	<u>57,924</u>	<u>7,773,892</u>

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Depreciación Acumulada

Diciembre 31, 2017	-	<u>(44,896)</u>	<u>(293,648)</u>	<u>(2,472)</u>	<u>(39,317)</u>	<u>(6,855)</u>	<u>(6,326)</u>	<u>(393,514)</u>
Gastos del año	-	(12,966)	(115,327)	(1,364)	(24,267)	(2,174)	(5,598)	(161,696)
Diciembre 31, 2018		<u>(57,862)</u>	<u>(408,975)</u>	<u>(3,836)</u>	<u>(63,584)</u>	<u>(9,029)</u>	<u>(11,924)</u>	<u>(555,210)</u>
Gastos del año		(24,030)	(171,072)	(2,025)	(12,707)	(4,084)	(15,299)	(229,217)
Diciembre 31, 2019	-	<u>(81,892)</u>	<u>(580,047)</u>	<u>(5,861)</u>	<u>(76,291)</u>	<u>(13,113)</u>	<u>(27,223)</u>	<u>(784,427)</u>

* Al 31 de diciembre 2019, corresponde principalmente la adquisición de dos terrenos de 3has por US\$ 1,659,244 y US\$ 1362,381 ubicado en el km 23 ½ de la vía Perimetral y calle Marcel Laniado con código catastral 58-0143-000-0000-0-0, financiado con crédito directo del Sr. William Espinoza

10. PROPIEDADES DE INVERSION

Un resumen de los actos no financieros al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	<u>2,174,609</u>	<u>-</u>
Total, al Costo	<u>2,174,609</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2019, representa principalmente promesa de compra-venta de un terreno de 2has ubicado en Parque Industrial Inmaconsa, mz 134, solar 03 por US\$ 2,174,609.

11. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencias tecnológicas	<u>66,465</u>	<u>59,325</u>
Total, al Costo	<u>66,465</u>	<u>59,325</u>
Menos, amortización acumulada	<u>(34,210)</u>	<u>(21,335)</u>
Total, neto	<u>32,255</u>	<u>37,990</u>

RES S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	4,099,604	2,579,656
Proveedores del exterior	7,800	7,800
Relacionadas	3,856,525	2,419,822
Dividendos por pagar	462,337	-
Accionistas	<u>2,138,360</u>	<u>1,832,523</u>
Total	<u>10,564,626</u>	<u>6,839,801</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	3,831,594	2,694,360
No corriente	<u>6,733,032</u>	<u>4,145,441</u>
Total	<u>10,564,626</u>	<u>6,839,801</u>

Proveedores - Al 31 de diciembre de 2019, representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 30 hasta 60 días, los cuales no devengan intereses.

Relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2019, constituyen principalmente préstamo con compañía relacionada CITIKOLD S.A. por US\$ 3,771,136., para capital de trabajo los cuales no generan intereses.

Dividendos por Pagar.- Al 31 de diciembre de 2019, representan principalmente dividendos por pagar accionistas., los cuales no generan intereses ni tienen vencimientos establecidos.

Accionistas.- Al 31 de diciembre de 2019, representan principalmente préstamos recibidos de accionistas, para capital de trabajo los cuales no generan intereses ni tienen vencimientos establecidos.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de los préstamos al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos Bancarios	<u>133,977</u>	<u>255,128</u>
Total	<u>133,977</u>	<u>255,128</u>

RES S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

<i>Clasificación:</i>		
Corriente	124,653	17,110
No corriente	<u>9,324</u>	<u>238,018</u>
Total	<u>133,977</u>	<u>255,128</u>

Corresponde principalmente a préstamo para capital de trabajo con Banco por un capital de US\$ 299,500, a una tasa de 8.30% con vencimiento a Marzo/22:

14. PROVISIONES

Un resumen de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores	107,098	122,121
Obligaciones con el IEES	38,968	28,944
Beneficios Sociales	90,508	71,793
Jubilación	24,640	24,640
Desahucio	<u>8,040</u>	<u>11,291</u>
Total	<u>269,254</u>	<u>258,789</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	236,574	222,857
No corriente	<u>32,680</u>	<u>35,932</u>
Total	<u>269,254</u>	<u>258,789</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. El movimiento de la provisión para participación a trabajadores es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	122,121	71,761
Pagos efectuados	(122,121)	(71,761)
Provisión cargada al gasto	<u>107,098</u>	<u>122,121</u>
Saldo al final	<u>107,098</u>	<u>122,121</u>

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La jubilación patronal ha sido determinada, de acuerdo con disposiciones legal.

RES S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 251,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Reserva Legal - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

16. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de administrativos y venta	3,967,791	2,994,538
Gastos de financieros	<u>246,056</u>	<u>129,465</u>
Total gastos	<u>4,213,847</u>	<u>3,124,003</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	310,209	247,728
Aportes al IESS	<u>50,353</u>	<u>39,000</u>

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Beneficios sociales empleados	118,493	56,806
Honorarios Profesionales	135,816	7,449
Desahucio	-	4,089
Transporte	162,005	129,997
Combustible	6,459	1,394
Gastos de Viaje	42,605	6,448
Gastos de Gestión	-	20,909
Publicidad	-	5,150
Mantenimiento y Reparaciones	802,693	406,531
Arrendamientos Operativos	918,165	824,457
Suministros y Materiales	52,332	25,733
Seguros y reaseguros	11,989	788
Servicios públicos	50,662	24,531
Pago de Otros Servicios	15,344	15,550
Pago de Otros Bienes	728,156	729,502
IVA que se carga al gasto	217,714	102,934
Comisiones y similares	-	1,122
Depreciación	81,469	55,569
Otras Amortizaciones	12,856	75,574
Amortizaciones	-	9,726
Instalación, Organización y similares	53,767	35,799
Operaciones de servicios técnicos	36,213	-
Impuestos contribuciones y otros	53,393	45,631
Interés Bancarios	-	25,302
Interés pagados a terceros	207,682	94,755
Comisiones Bancarias	38,374	9,408
15% Participación Trabajadores	107,098	122,121
Total	<u>4.213.847</u>	<u>3.124.003</u>

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia en abril 02 de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (02 de abril de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019.

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó “estado de excepción” en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta mayo 18 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el “estado de excepción” y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.