

**NOVACARGO S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 e información comparativa al 31 de diciembre de 2018

**CONTENIDO**

---

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE  
DE LAS OPERACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCION 1. INFORMACIÓN GENERAL

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS

**Abreviaturas**

---

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)

## **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **A los Señores Accionistas de NOVACARGO S.A.**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de NOVACARGO S.A. (la Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Párrafo de énfasis**

Sin modificar nuestra opinión:

1.- Llamamos la atención del lector, a la nota 1.1 a los estados financieros, donde la compañía informa que en marzo 17 de 2020, en el Ecuador se declaró Estado de Excepción, ante la emergencia sanitaria mundial por el virus COVID 19, la compañía se acogió a las disposiciones legales y está evaluando la situación y las estrategias futuras.

2.- En el ejercicio 2019, como se indica en las Notas 1.3 y 2.16 , la Compañía efectuó la transición Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Full) a (NIIF para PYMES) conforme los lineamientos establecidos por los Organismos de Control.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financiero adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

### **Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede verse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

· Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

· Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

· Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

· Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Informe sobre otros requerimientos legales**

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado.

Quito, 4 de mayo de 2020

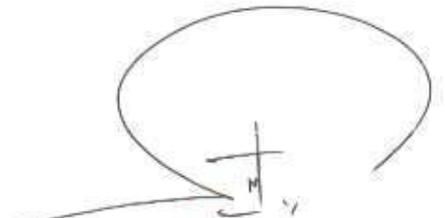
Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.

An independent member of Baker Tilly International



RNAE 470

Quito, Ecuador, Amazonas N.39-82 Edificio Exprocom Oficina 502



CPA Ing. Hernán Sánchez  
Socio  
Matrícula 22459

NOVACARGO S.A.  
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		USD	USD
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	263,297	116,955
Activos financieros al costo amortizado	3.2	101,736	50,461
Deudores comerciales y Otros	3.3	867,984	902,444
Anticipos a proveedores, empleados y otros	3.4	116,571	230,571
<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>1,349,588</b>	<b>1,300,431</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades de inversión	3.5	69,000	
Inversiones	3.6	4,984	5,152
Instalaciones y Equipos	3.7	1,567,598	1,515,806
Activo Intangible	3.8	8,827	10,505
Activos por impuestos diferidos	3.15	13,303	6,981
<b>Total de Activos No Corrientes</b>		<b>1,663,712</b>	<b>1,538,444</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>3,013,300</b>	<b>2,838,875</b>



Rolando Vázquez G.  
Gerente General



Vanesa Romero  
Contadora General

NOVACARGO S.A.  
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		USD	USD
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras corrientes	3.10	331,130	
Acreedores comerciales y Otros	3.11	26,996	112,434
Préstamos con relacionadas	3.16		500,000
Pasivos acumulados y otros pasivos	3.12	50,456	21,845
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	3.13	314,912	324,383
Pasivos por impuestos corrientes	3.15	352,206	335,394
<b>Total de Pasivos corrientes</b>		<b>1,075,700</b>	<b>1,294,056</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras no corrientes	3.10	421,148	
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	3.14	96,309	84,710
<b>Total de Pasivos No Corriente</b>		<b>517,457</b>	<b>84,710</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,593,157</b>	<b>1,378,766</b>
<b>PATRIMONIO</b>	3.17	<b>1,420,143</b>	<b>1,460,109</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>3,013,300</b>	<b>2,838,875</b>



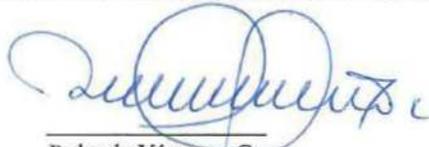
Rolando Vázquez G.  
Gerente General



Vanesa Romero  
Contadora General

NOVACARGO S.A.  
**ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES**  
 Por los ejercicios anuales terminados el  
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		USD	USD
<b>INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS</b>			
Ingresos Operacionales	3.18	5,695,698	5,836,258
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			
		5,695,698	5,836,258
Costos de Operación	3.19	(2,309,796)	(2,618,347)
Gastos de Administración	3.19	(1,920,608)	(1,749,180)
Otros Ingresos Operacionales		15,111	23,969
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>			
		1,480,405	1,492,700
Ingresos / (Gastos) Financieros	3.20	(114,724)	(65,962)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		1,365,681	1,426,738
Impuesto a la renta	3.15	(368,606)	(374,730)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>			
		997,075	1,052,008
<b>OTRO INGRESO INTEGRAL</b>			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes beneficios definidos	3.14	14,967	4,765
<b>Otro Ingreso Integral neto de impuestos</b>			
		14,967	4,765
<b>TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS</b>			
		1,012,042	1,056,773



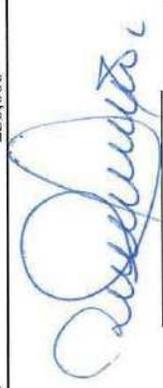
Rolando Vázquez G.  
Gerente General



Vanesa Romero  
Contadora General

**NOVACARGO S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Capital Social (Nota 17)	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Otros resultados integrales	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>250,000</b>	<b>125,000</b>	<b>32,249</b>	<b>1,038,799</b>	<b>1,554</b>	<b>1,447,603</b>
Apropiación de Resultados			1,038,799	(1,038,799)		(1,072,603)
Distribución de dividendos			(1,072,603)			28,336
Otros ajustes			28,336		4,765	4,765
Valoración Actuarial Beneficios Empleados Largo Plazo				1,052,008		1,052,008
Resultados del ejercicio						
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>250,000</b>	<b>125,000</b>	<b>26,782</b>	<b>1,052,008</b>	<b>6,319</b>	<b>1,460,109</b>
Apropiación de Resultados			1,052,008	(1,052,008)		(1,052,008)
Distribución de dividendos			(1,052,008)			14,967
Valoración Actuarial Beneficios Empleados Largo Plazo				997,075	14,967	997,075
Resultados del ejercicio						
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>250,000</b>	<b>125,000</b>	<b>26,782</b>	<b>997,075</b>	<b>21,286</b>	<b>1,420,143</b>

  
 Rolando Vázquez G.  
 Gerente General

  
 Vanesa Romero  
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.4

NOVACARGO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	USD	USD
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes por prestación de servicios.	5,731,896	5,782,293
Otros cobros por actividades de operación	13,373	23,625
Pagos a proveedores	(2,496,206)	(2,666,116)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,448,926)	(1,514,904)
Otros pagos por actividades de operación	(51,097)	(71,134)
Intereses pagados	(111,633)	(62,430)
Intereses recibidos	3,413	2,337
Impuestos a las ganancias pagados	(376,143)	(323,458)
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación</b>	<b>1,264,677</b>	<b>1,170,213</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(188,185)	(610,180)
Compras de activos intangibles	(4,752)	(8,800)
Compras de otros activos a largo plazo (Propiedades de inversión)	(73,500)	
Pagos por certificados de inversión	(51,275)	(50,000)
<b>Efectivo neto proveniente usado en actividades de inversión</b>	<b>(317,712)</b>	<b>(668,980)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	752,278	200,000
Pagos de préstamos	(500,893)	
Dividendos pagados	(1,052,008)	(1,072,603)
<b>Efectivo usado en actividades de financiamiento</b>	<b>(800,623)</b>	<b>(872,603)</b>
<b>Aumento del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>146,342</b>	<b>(371,370)</b>
Efectivo al inicio del año	116,955	488,325
Efectivo al final del año	263,297	116,955

Rolando Vázquez G.  
Gerente General

Vanesa Romero  
Contadora General

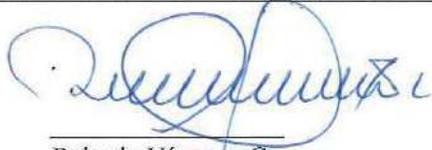
NOVACARGO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	USD	USD
<b>Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta</b>	1,606,683	1,678,515
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	136,025	113,411
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas	2,931	514
Ajustes por gastos en provisiones	27,441	51,359
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(374,928)	(380,894)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(241,002)	(251,777)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	35,407	4,304
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	36,197	(52,965)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		32,024
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	114,000	61,229
(Incremento) disminución en otros activos		94,963
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(83,463)	(106,261)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	16,812	278
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(10,345)	6,825
Incremento (disminución) en otros pasivos	(1,081)	(81,312)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>1,264,677</b>	<b>1,170,213</b>



Rolando Vázquez G.  
Gerente General



Vanesa Romero  
Contadora General