

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 1. INFORMACION GENERAL

La compañía **ROCALVI S.A.**, fue constituida al amparo de las leyes ecuatorianas, según consta de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Doctor Carlos Quiñonez Velásquez, Notario Primero del Cantón Guayaquil, el 5 de julio del 1969 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 8 de diciembre del 1969. Su objeto social es la prestación de servicios técnicos especializados de agente de aduanas y de asesoría en comercio exterior, bajo las diferentes modalidades contempladas en la Ley Orgánica de Aduanas, declaraciones de derechos arancelarios y otros relacionados hasta la culminación de sus respectivos trámites.

De acuerdo con el **Registro Único de Contribuyentes, número 0990090866001**, actualizada el 21 de agosto del 2019, su actividad principal son las actividades de Asesoramiento en Servicios Técnicos de Agente de Aduana.

El 20 de noviembre del 2019, la compañía mediante Junta General de Accionistas aprobó la Reforma Íntegra de Estatutos, y Ampliación del plazo de vigencia de la compañía, la misma fue elevada a escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 26 de noviembre del 2019.

Mediante Resolución No. 0676 del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador emitida el 25 de noviembre del 2011, resuelve autorizar a la Compañía **ROCALVI S.A.**, para que opere como Agente de Aduana – Persona Jurídica, y mediante Resolución No. 0678 del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador emitida el 26 de Agosto del 2016, se renueva dicha autorización para que la Compañía **ROCALVI S.A.**, siga operando como Agente de Aduana – Persona Jurídica.

#### **Situación del País:**

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró una emergencia sanitaria internacional debido al brote de coronavirus. Desde el 11 de marzo de 2020, la OMS ha caracterizado la propagación del coronavirus como una pandemia y el virus vive hoy su máximo desarrollo en Europa y Estados Unidos y continuara su desarrollo en América Latina.

El efecto de la pandemia del coronavirus ha desencadenado una serie de efectos macroeconómicos negativos, la caída del precio internacional del petróleo, una posible recesión global y bloqueo internacional de fronteras, entre otros. El gobierno del Ecuador ha planteado a la fecha, ciertas medidas paliativas que permitirán atender de manera preliminar las necesidades de los ciudadanos y las empresas y enfocada en el campo de la salud. En nuestro país se prevé un impacto adverso en la economía, que deberá ser atendido por el gobierno ecuatoriano mediante medidas debidamente estructuradas que ayuden a hacerle frente a esta Pandemia y que permitan paliar el impacto económico, evitando que el déficit fiscal se incremente sustancialmente, otorgar medidas de incentivo y de ayuda a los empresarios que les permita mantener sus operaciones dentro de este nuevo contexto económico. Por otro lado, el Gobierno debe generar recursos emergentes y prioritarios que permitan encarar el problema de salud que afecta al país. La situación descrita puede comprometer de manera importante a las empresas en sus planes de crecimiento y para ciertos sectores económicos dependiendo, de su actividad, podría afectar la continuidad de los negocios como empresa en marcha.

Bajo este contexto, las medidas preliminares tomadas por la administración de la empresa se centran en el constante monitoreo del flujo de caja, optimizar los recursos controlando el gasto y estableciendo un programa de operación, cuenta además con el apoyo de sus accionistas.

(Véase página siguiente)

## **ROCALVI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

En general se encuentra definiendo sus planes de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo en este nuevo escenario. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

### **2.1 Bases para la Preparación de los Estados Financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

#### **i) Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

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.

#### **ii) Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

#### **iii) Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### iv) Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.
- **Vida útil de Activos fijos:** La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.
- **Obligaciones por beneficios por retiros del personal:** El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

#### 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

#### 2.3 Activos y pasivos financieros

##### 2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) valor razonable con cambios en resultados; ii) Cuentas por cobrar, iii) inversiones mantenidas hasta su vencimiento, e, iv) Cuentas por pagar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

##### (a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Representan las Inversiones en instituciones financieras, los cuales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### (b) Cuentas por cobrar

Representados por las Cuentas por cobrar a Clientes, los cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y 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.

#### (c) Cuentas por pagar

Representan las cuentas por pagar a Proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### 2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

#### c) Medición posterior

##### i) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Corresponden a Certificados de Depósito, que, en lo posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "Otros ingresos, neto", cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su cobro.

##### ii) Cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

**Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

##### iii) Cuentas por pagar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, medidos a su costo amortizado.

#### 2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir 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.

#### 2.4 Inversiones en asociadas

La compañía reconoce inicialmente sus inversiones en asociadas al costo, y posteriormente es ajustada al valor neto de los activos de la participada usando el método de participación.

La compañía reconoce los dividendos y otras distribuciones recibidas procedentes de la inversión como ingresos, producto de las ganancias acumuladas de la asociada, surgidas después de la fecha de adquisición.

#### 2.5 Gastos pagados por anticipado

Se muestran al costo histórico y representan principalmente las primas de seguros pagadas por anticipado, menos la proporción devengada que se registra con cargo a los resultados del año durante el plazo de vigencia de las pólizas.

#### 2.6 Activo fijo

##### a) Reconocimiento y medición

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte, los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

##### b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Equipos de Oficina	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de Computación	3 años	33%
Instalaciones	10 años	10%
Sistemas de Computación	3 años	33%

#### c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### 2.7 Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### 2.8 Deterioro de activos financieros

##### Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## **2.9 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto 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.

### **Impuesto a la renta corriente**

La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

### **Impuesto a la renta diferido**

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES (Véase Nota 18).

## **2.10 Beneficios a los empleados**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% (2018: 7.72%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **Beneficios por Terminación**

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

#### **2.11 Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

#### 2.12 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos de la Compañía se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

**Prestación de Servicios:** Son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos puede medirse confiablemente;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido confiablemente;
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos confiablemente.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

#### 2.13 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses y dividendos. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, la actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros.

#### 2.14 Reserva Legal y Facultativa

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa: La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

#### 2.15 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”: La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

### 3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

#### a) Riesgo de crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

La Compañía tiene como giro de negocio prestar a sus clientes servicios técnicos especializados de agente de aduanas y asesoría en comercio exterior, por lo que la facturación por los servicios locales son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos se concede un crédito no mayor a los 15 días, en el caso de existir contratos de mayor volumen se concede un crédito máximo de 90 días.

La compañía por los servicios que presta tiene suscritos contratos donde se especifican las condiciones del servicio y los derechos y obligaciones de los contratistas.

#### b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de sus relacionadas y accionistas.

#### c) Riesgo de mercado

(Véase página siguiente)

## **ROCALVI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tasa de cambio, el riesgo de precio de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio.

#### **i. Riesgo de precio de venta**

Los servicios técnicos de agente de aduanas y asesoría en comercio exterior que realiza **ROCALVI S.A.**, se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por: a) contratos de servicio de asesoría suscritos que aseguran una rentabilidad para la Compañía, y b) por los tarifarios asignados, como base de las cotizaciones de los precios referenciales de los proveedores.

Mediante resolución de la SENA E No. DGN-2012-0140, emitida el 1 de junio del 2012, establece que los agentes de aduana se encuentran obligados a facturar por sus servicios de acuerdo a la tabla de honorarios mínimos que serán fijados por la Directora o el Director General del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador. Dentro de esta resolución también se consideró necesario determinar un tarifario que no afecte negativamente al sector importador y exportador del país, al mismo tiempo que permita a los agentes de aduana fijar tarifas que les permitan operar de forma adecuada.

Mediante Resolución No. SENA E-SENA E-2017-0571-RE, emitida el 17 de noviembre del 2017, se expide el Código de Ética y Valores de los Agentes de Aduana (Auxiliar y Fedatario de la Administración Pública), el cual señala principalmente lo siguiente: "Art. 6.- Competencia Leal.- En sus actividades profesionales deberán ejecutar siempre prácticas leales de libre mercado, evitar aprovechamientos ilegítimos de captación de clientes, donde se denigre los servicios profesionales de sus colegas y competencia, difundiendo información falsa, engañosa o injuriosa de aquellos, o de manera ilegítima estipular estipendios como retribución por sus servicios profesionales inferiores al valor de la tabla de honorarios mínimos fijados por el Director General del Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador".

Del mismo modo, mediante Resolución No. SENA E-SENA E-2019-0077-RE, emitida el 13 de septiembre del 2019, se expide el Reglamento que regula el ejercicio de la actividad de los Agentes de Aduana y sus auxiliares, el cual tiene como finalidad principalmente según el "Art. 1.- Objeto.- Regular las funciones, derechos obligaciones y responsabilidades de los Agentes de Aduana, así como también, regular los procedimientos autorización, renovación, suspensión, revocatoria, caducidad, y cancelación de la licencia del Agente de Aduana, y regular, el control, inspección y evaluación del desempeño de las actividades de los Agentes de Aduana".

#### **ii. Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo**

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con Instituciones bancarias. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable.

#### **d) Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo.

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad. La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía y desarrollados en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.

#### Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Total deuda con terceros	1.193.929	1.298.719
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(480.206)</u>	<u>(446.965)</u>
Deuda neta	713.723	851.754
Total patrimonio	<u>1.978.464</u>	<u>1.485.369</u>
Capital total	<u>2.692.187</u>	<u>2.337.123</u>
Ratio de apalancamiento	<u>27%</u>	<u>36%</u>

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente, del financiamiento con partes relacionadas.

#### 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	480.206	-	446.965	-
Inversiones temporales	392.723	-	370.000	-
Clientes no relacionadas	1.061.324	-	1.011.001	-
Clientes relacionadas	407.403	-	408.888	-
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>2.341.656</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>2.236.854</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Proveedores no relacionadas	88.952	-	139.998	-
Proveedores relacionadas	14.929	-	7.580	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>103.881</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>147.578</u></b>	<b><u>-</u></b>

#### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas por cobrar, efectivo y equivalente de efectivo, inversiones temporales, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de</u>	<u>Al 31 de</u>
	<u>diciembre del</u>	<u>diciembre del</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica	2.100	2.100
Bancos (1) y (2)	478.106	444.865
	<u>480.206</u>	<u>446.965</u>

- (1) Comprende al efectivo disponible en bancos locales y del exterior, el mismo que no devenga intereses. Véase además Nota 2.2.
- (2) El saldo incluye un disponible de US\$ 61.756 producto de una Inversión Sweep Account, la misma corresponde a un contrato indefinido realizado con el Banco Pichincha C.A., sobre inversiones realizadas en base a los saldos disponibles menos la base indicada en el contrato (US\$50.000), la diferencia se convierte en una inversión que se liquida diariamente a una tasa de interés del 1.25% anual.

#### 6. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Composición:

A continuación, un resumen de los certificados de depósito:

(Véase página siguiente)

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>% Interés</b>	<b>Plazo (días)</b>	<b>Fecha</b>		<b>Monto US\$</b>
			<b>Inicio</b>	<b>Vencimiento</b>	
<b>2019</b>					
St. Georges Bank	4,15%	365	18/6/2019	17/6/2020	130.000
Banco Pichincha S.A.	5,90%	365	21/8/2019	20/8/2020	50.000
Diners Club	7,00%	368	1/7/2019	3/7/2020	212.723
					<u>392.723</u>
<b>2018</b>					
St. Georges Bank	4,15%	365	9/5/2018	9/5/2019	120.000
Banco Pichincha S.A.	5,50%	365	20/8/2018	20/8/2019	50.000
Diners Club	6,35%	368	28/6/2018	1/7/2019	200.000
					<u>370.000</u>

**7. CLIENTES LOCALES**

Composición:

	<b><u>Al 31 de diciembre del 2019</u></b>	<b><u>Al 31 de diciembre del 2018</u></b>
Cientes	1.146.084	1.086.821
(menos) provisión cuentas incobrables	(84.760)	(75.820)
	<u>1.061.324</u>	<u>1.011.001</u>

Los saldos de las cuentas por cobrar clientes comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y los 90 días.

El análisis de la antigüedad de la cartera, es el siguiente:

	<b><u>Al 31 de diciembre del 2019</u></b>	<b><u>Al 31 de diciembre del 2018</u></b>
Por vencer	703.868	607.241
Vencidas:		
1 a 30 días	361.818	302.364
31 a 180 días	45.794	149.537
Más de 180 días	34.604	27.679
	<u>1.146.084</u>	<u>1.086.821</u>

Un detalle de la provisión de cuentas incobrables, es el siguiente:

	<b><u>Al 31 de diciembre del 2019</u></b>	<b><u>Al 31 de diciembre del 2018</u></b>
Saldo Inicial	75.820	66.971
(más) Provisión del año	8.953	8.866
(menos) Baja de cartera	(13)	(17)
Saldo Final	<u>84.760</u>	<u>75.820</u>

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. ANTICIPOS Y VARIOS POR LIQUIDAR**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Anticipos a proveedores (1)	28.186	54.555
Intereses por cobrar (2)	11.604	10.797
Depósitos en garantía	34.328	29.173
Empleados por cobrar	24.377	32.729
	<u>98.495</u>	<u>127.254</u>

- (1) Corresponde principalmente a los anticipos a proveedores de bienes y servicios. Los mismos que no devengan intereses y se estima liquidarlos en un plazo no mayor a los 90 días.
- (2) Corresponde a los intereses por devengar producto de las inversiones mantenidas con instituciones financieras locales y del exterior. Véase además Nota 6.

**9. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Crédito Tributario Aduanero	24.674	1.433
	<u>24.674</u>	<u>1.433</u>

Corresponden a Notas de Crédito por impuestos aduaneros, endosados por los clientes Grafandina y Mazacane, producto de trámites aduaneros.

**10. CUENTAS POR COBRAR - OTROS**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Clientes Reembolsos	738.498	599.043
	<u>738.498</u>	<u>599.043</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta cuenta representa todos los pagos realizados por reembolso como intermediario a los proveedores de servicios relacionados con sus trámites operativos y se devengan mediante una factura de ingresos por reembolso como intermediario emitida al cliente con su respectivo detalle, tal y como lo indica la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento.

**11. ACTIVOS FIJOS**

Composición:

(Véase página siguiente)

**ROCALVI S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Equipos de oficina	82.508	70.059
Vehículos	145.810	110.980
Muebles y enseres	181.369	174.070
Equipos de Computación	491.101	484.926
Instalaciones	64.337	67.073
Sistemas de Computación	103.892	98.941
	<u>1.069.017</u>	<u>1.006.049</u>
(menos) Depreciación Acumulada	<u>(887.908)</u>	<u>(832.396)</u>
	<u>181.109</u>	<u>173.653</u>
Movimiento del año:		
	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Saldo neto al Inicio del año	173.653	141.371
(+) Adiciones (1)	118.641	91.179
(-) Ajustes por bajas y/o venta de activos fijos	(42.902)	(177)
(-) Depreciaciones del año	(68.283)	(58.720)
Saldo neto al final del año	<u>181.109</u>	<u>173.653</u>

(1) Corresponden principalmente a adquisiciones de equipos de oficina por US\$ 12.449 (2018: US\$ 1.595), muebles y enseres por US\$ 15.528 (2018: US\$ 5.169); vehículos por US\$ 79.465 (2018: US\$ 44.634), equipos de computación por US\$ 6.249 (2018: US\$ 34.559), y licencias por US\$ 4.950 (2018: US\$ 0.00).

**12. INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Composición:

<u>Entidad</u>	<u>% de participación en el capital</u>	<u>Valor Patrimonial Proporcional</u>		<u>Valor en Libros</u>	
		<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Centralfile S.A.	30%	214.174	108.705	214.174	108.705
		<u>214.174</u>	<u>108.705</u>	<u>214.174</u>	<u>108.705</u>

El saldo se origina en un contrato de compraventa de acciones; en el cual, Centralfile S.A. vendió y, en consecuencia, transfirió a favor de Rocalvi S.A., tres mil acciones ordinarias y nominativas de valor nominal un dólar de los Estados Unidos de América cada una. La actividad de la compañía asociada es el almacenaje y custodia de archivos.

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo incluye un ajuste de US\$ 105.469 (2018: US\$ 917), mismo que fue reconocido en el Estado de Resultados Integrales. Véase además Nota 2.4.

**ROCALVI S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos y de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la compañía y accionistas de la misma:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b><u>Cuentas por cobrar</u></b>		
<b><u>Clientes relacionadas</u></b>		
Comexport S.A. (2)	47.852	47.920
Calvima Cía Ltda. (1)	266.524	275.502
Consulcal S.A.	584	473
Metromodal S.A. (2)	29.614	29.614
Pablo Calderón Machiavello	3.179	3.179
F.H. Logística Jical FHJICAL Cía. Ltda.	6.000	-
Asistencia Técnica Especializada Astes S.A.	53.650	52.200
	<u>407.403</u>	<u>408.888</u>
<b><u>Relacionadas por cobrar</u></b>		
Comexport S.A. (3)	16.295	16.295
Asistencia Técnica Especializada Astes S.A. (5)	138.000	138.000
Metromodal S.A. (4)	64.191	64.191
	<u>218.486</u>	<u>218.486</u>
<b>Total de Relacionadas por cobrar</b>	<u><u>625.889</u></u>	<u><u>627.374</u></u>
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>		
<b><u>Proveedores relacionadas</u></b>		
Centralfile S.A.	4.416	4.242
Calvima Cía. Ltda.	10.513	2.238
Metromodal S.A.	-	1.100
	<u>14.929</u>	<u>7.580</u>
<b><u>Relacionadas por pagar</u></b>		
Accionistas por pagar	193	98.664 (6)
	<u>193</u>	<u>98.664</u>
<b>Total de Relacionadas por pagar</b>	<u><u>15.122</u></u>	<u><u>106.244</u></u>

- (1) La empresa mantiene un contrato de agenciamiento aduanero de trámites varios a través de Calvima Cía. Ltda. con el cliente Avon del Ecuador.
- (2) Corresponde a facturas de reembolsos de gastos y servicios varios.
- (3) Corresponde a una deuda asumida por Comexport S.A., debido a la fusión con la Compañía Tíblán S.A., producto de un préstamo para financiar capital de trabajo otorgado a esta última, el mismo no devenga intereses, y se estima que será cobrado en el mediano plazo.
- (4) Corresponde al saldo de anticipos otorgados para financiar capital de trabajo, los mismos no devengan intereses y se estima que serán cobrados en el mediano plazo.
- (5) Corresponde a la sustitución de la deuda que mantenía la compañía Metromodal S.A. con ROCALVI S.A., mismo que fue aprobado por el Presidente Ejecutivo.

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (6) Correspondía a los dividendos distribuidos, mismos que fueron cancelados a los accionistas durante el año 2019.

#### Actividades de las Relacionadas:

- **Metromodal S.A.:** Actividades de transporte comercial de carga pesada.
- **Asistencia Técnica Especializada Astes S.A.:** Actividades de asesoría y asistencia en gestión de licitaciones públicas y privadas.
- **Calvima Cía. Ltda.:** Actividades de consolidación y desconsolidación de carga.
- **Comexport S.A.:** Actividades de almacenamiento y depósito de mercancías varias.
- **Centralfile S.A.:** Actividades de almacenamiento de archivos.

#### Remuneración personal clave de la gerencia.

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a los Directores y Gerencia General. La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2019 (mediante facturación) ascendió a US\$ 116.505 (2018: US\$ 128.866). La remuneración total por gestiones operativas y dirección durante el año 2019 (mediante roles) ascendió a US\$ 114.000 (2018: US\$ 82.467). A continuación, se detallan las principales transacciones con relacionadas:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
	<u>US\$</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>	<u>US\$</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>
<b>CENTRALFILE S.A.</b>				
<b><u>Egresos</u></b>				
Servicios de digitalización y custodia de archivos	50.583	0,97%	52.889	1,06%
<b>COMEXPORT S.A.</b>				
<b><u>Ingresos</u></b>				
Servicios de estiba y custodia	295	0,01%	61	0,00%
<b><u>Egresos</u></b>				
Gastos varios	150	0,00%	2.123	0,04%
Reembolsos como Intermediario (informativo)	-	0,00%	6.843	0,14%
<b>CALVIMA CIA. LTDA.</b>				
<b><u>Ingresos</u></b>				
Servicios por asesoramiento aduanero	766.275	14,77%	760.123	15,19%
Reembolsos como Intermediario (informativo)	-	0,00%	1.275	0,03%
<b><u>Egresos</u></b>				
Reembolsos como Intermediario (informativo)	32.040	0,62%	57.833	1,16%
Gastos varios	-	0,00%	18.456	0,37%
<b>F.H LOGISTICA JICAL FHJI CIA LTDA</b>				
<b><u>Ingresos</u></b>				
Servicios varios	87.164	1,68%	-	0,00%

(Véase página siguiente)

**ROCALVI S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
	<u>US\$</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>	<u>US\$</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>
<b>METROMODAL S.A.</b>				
<b><u>Ingresos</u></b>				
Servicios varios	300	0,01%	-	0,00%
<b><u>Egresos</u></b>				
Reembolsos como Intermediario (informativo)	-	0,00%	13.780	0,28%
<b>CONSULCAL S.A.</b>				
<b><u>Ingresos</u></b>				
Servicios varios	4.696	0,09%	3.406	0,07%
Reembolsos como Intermediario (informativo)	-	0,00%	2.521	0,05%
<b><u>Egresos</u></b>				
Gastos varios	1.687	0,03%	3.812	0,08%
Reembolsos como Intermediario (informativo)	-	0,00%	4.525	0,09%
<b>Asistencia Técnica Especializada ASTES S.A.</b>				
<b><u>Ingresos</u></b>				
Servicios varios	4.435	1,63%	81.769	1,63%
Reembolsos como Intermediario (informativo)	-	0,32%	16.053	0,32%

**14. PROVEEDORES LOCALES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Proveedores locales	88.952	139.998
	<u>88.952</u>	<u>139.998</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, estos valores corresponden a los servicios operativos que la Compañía tiene con proveedores por concepto de agenciamiento aduanero, asesoría en comercio exterior y servicios varios. Estos valores no devengan intereses y su plazo máximo de pago es 60 días.

**15. IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Impuesto al valor agregado (1)	27.114	25.665
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta (1)	17.476	18.234
Retenciones en la fuente de IVA (1)	19.356	20.462
Impuesto a la Renta por Pagar (2)	23.625	81.758
	<u>87.571</u>	<u>146.119</u>

(1) Estos valores fueron cancelados en el mes siguiente de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

(Véase página siguiente)

**ROCALVI S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) Véase además Nota 18.

**16. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2019:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos / Ajustes</u>	<u>Saldo al Final</u>
Décimo tercer sueldo	15.142	192.506	(192.662)	14.986
Décimo cuarto sueldo	51.900	88.380	(83.002)	57.278
Vacaciones	49.340	115.967	(111.995)	53.312
Fondos de reserva	3.748	157.080	(157.522)	3.306
Participación de los trabajadores en las utilidades	110.824	97.415	(110.824)	97.415
	<u>230.954</u>	<u>651.348</u>	<u>(656.005)</u>	<u>226.297</u>

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2018:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos / Ajustes</u>	<u>Saldo al Final</u>
Décimo tercer sueldo	12.448	172.606	(169.912)	15.142
Décimo cuarto sueldo	42.680	78.939	(69.719)	51.900
Vacaciones	41.608	105.252	(97.520)	49.340
Fondos de reserva	3.771	138.444	(138.467)	3.748
Participación de los trabajadores en las utilidades	101.012	110.824	(101.012)	110.824
	<u>201.519</u>	<u>606.065</u>	<u>(576.630)</u>	<u>230.954</u>

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b><u>Corto Plazo</u></b>		
Nómina por pagar empleados	3.090	21.552
Deudas Sociales - IESS (1)	59.592	56.972
Devoluciones de garantías	8.651	8.651
Anticipo de clientes (2)	315.048	203.290
	<u>386.381</u>	<u>290.465</u>
<b><u>Largo Plazo</u></b>		
Fondos Fijos (3)	615.903	615.893
	<u>615.903</u>	<u>615.893</u>

(1) Son valores que se cancelan al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en los primeros quince días del mes siguiente.

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Incluyen principalmente anticipos recibidos de los siguientes clientes: Schlumberger del Ecuador S.A. por US\$ 45.831 (2018: US\$ 45.844), Cepsa S.A. por US\$ 7.815 (2018: US\$ 7.567), Novopan del Ecuador S.A. por US\$ 22.434 (2018: US\$ 7.577), Orbitalcorp S.A. por US\$ 44.961 (2018: US\$ 0.00), y Eduardo Botero por US\$ 23.065 (2018: US\$ 2.641), y éstos no devengan intereses.
- (3) Representa los fondos recibidos de acuerdo a los contratos que la compañía mantiene con varias empresas, por prestación de servicios de agenciamiento aduanero. Los mismos son utilizados para pagos por reembolso como intermediario, se liquidan contra la respectiva documentación soporte y no devengan intereses.

## 18. IMPUESTO A LA RENTA

### 1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados y otros resultados integrales separado se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Impuesto a la renta corriente	126.760	164.223
Impuesto a la renta diferido	(24.996)	(7.066)
	<u>101.764</u>	<u>157.157</u>

### 2. Conciliación contable-tributaria -

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Composición:		
Utilidad del ejercicio	649.435	738.825
<b><u>Diferencias Permanentes</u></b>		
(-) Participación de trabajadores en la utilidad	(97.415)	(110.824)
(+) Gasto no deducibles locales	160.351	194.385
(-) Dividendos exentos y efectos del VPP (método participación)	(105.469)	(39.184)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	440	42.760
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	18.244	1.079
(-) Deducciones adicionales	(199.425)	(187.640)
(-) otras rentas exentas	(16.598)	(10.770)
<b>Total Diferencias Permanentes</b>	<u>(239.872)</u>	<u>(110.194)</u>
<b><u>Diferencias Temporarias</u></b>		
(+) Provisiones por desahucio	97.476	28.263
<b>Total Diferencias Temporarias</b>	<u>97.476</u>	<u>28.263</u>
Saldo Utilidad gravable	507.039	656.894
Tasa impositiva	25%	25%
Total Impuesto causado	<u>126.760</u>	<u>164.223</u>

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Impuesto a la Renta Causado	126.760	164.223
(-) Retención en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(103.135)	(96.650)
Impuesto a la renta por pagar (1)	<u>23.625</u>	<u>67.573</u>

(1) Véase además Nota 15.

### 3. Impuesto Diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	<u>Saldo al inicio</u> <u>del año</u>	<u>Reconocido en</u> <u>Resultados</u>	<u>Saldo al fin</u> <u>del año</u>
<b>Año 2019</b>			
<b>Activos por impuestos diferidos</b>			
<b>Diferencia temporarias:</b>			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	7.066	24.996	32.062
<b>Total impuestos diferidos, (neto)</b>	<u>7.066</u>	<u>24.996</u>	<u>32.062</u>
	<u>Saldo al inicio</u> <u>del año</u>	<u>Reconocido en</u> <u>Resultados</u>	<u>Saldo al fin</u> <u>del año</u>
<b>Año 2018</b>			
<b>Activos por impuestos diferidos</b>			
<b>Diferencia temporarias:</b>			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	-	7.066	7.066
<b>Total impuestos diferidos, (neto)</b>	<u>-</u>	<u>7.066</u>	<u>7.066</u>

### Otros asuntos – Reformas Tributarias

**“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”:** El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno detalladas a continuación:

- Se efectúan modificaciones en los conceptos de exención para la determinación y liquidación del impuesto a la renta:
- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley.
- También estarán exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles. Para el efecto deberán cumplir las condiciones establecidas en esta Ley.

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
  - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
  - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00) podrán deducir sus gastos personales, de conformidad con lo establecido en el reglamento".
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, así como los gastos por los mismos conceptos antes mencionados de sus padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este. Estos gastos se deducirán sin IVA hasta el cincuenta por ciento (50%) del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a uno punto tres (1.3) veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018 con tarifas entre el (0,10%) hasta (0,20%), en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Se incluyen los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único. Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
  1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
  2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
  3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;  
(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

4. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
5. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y,
6. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.

Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en esta ley. Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

Los contribuyentes previstos en este título, deberán sujetarse obligatoriamente a este régimen mediante la actualización del Registro Único de Contribuyentes (RUC) para lo cual el Servicio de Rentas Internas implementará los sistemas necesarios para el efecto. El Servicio de Rentas Internas rechazará la sujeción al régimen cuando no se cumplan los requisitos establecidos en este Título. Sin perjuicio de lo anterior, el Servicio de Rentas Internas podrá realizar de oficio la inclusión a este Régimen, cuando el contribuyente cumpla las condiciones establecidas para el efecto. Los contribuyentes que se acojan a este régimen cumplirán los deberes formales determinados en esta Ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

(Véase página siguiente)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado, documentos de importación y comprobantes de retención. El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado podrá ser usado de acuerdo a lo determinado en la presente Ley.

**“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”:** El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o
- Recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
  - ✓ Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
  - ✓ Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
  - ✓ Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

La Gerencia se encuentra evaluando los posibles efectos que tendría la aplicación de esta Ley para los ejercicios económicos posteriores.

#### 19. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2019 y 2018 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

A continuación, un detalle de su composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Jubilación Patronal	356.703	358.171
Bonificación por Desahucio	122.568	125.051
	<u>479.271</u>	<u>483.222</u>

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales tanto para la jubilación patronal como el desahucio, son las siguientes:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2019</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de Incremento Salarial	1,50%	1,50%
Tabla de Rotación (promedio)	8,95%	17,90%

#### Jubilación Patronal

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

(Véase página siguiente)

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	358.171	276.624
Costo laboral del servicio actual	58.642	42.009
Costo por intereses	26.484	22.517
Ganancias actuariales reconocidas en el ORI	(44.758)	35.699
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(38.157)	(16.500)
Beneficios pagados	<u>(3.679)</u>	<u>(2.178)</u>
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>356.703</u>	<u>358.171</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

#### Bonificación por Desahucio

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	125.051	102.525
Costo laboral del servicio actual	24.137	19.949
Costo por intereses	9.454	8.314
Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas en el ORI	(23.078)	7.152
Beneficios pagados	<u>(12.996)</u>	<u>(12.889)</u>
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>122.568</u>	<u>125.051</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

#### Análisis de Sensibilidad

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	
	<u>Jubilación</u>	
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	(13.206)	(2.996)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%	14.557	3.215
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%	15.469	3.598
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%	(14.122)	(3.382)

**ROCALVI S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**20. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la compañía está conformado por 1'500.000 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 0,04 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>N° Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>
Roberto Calderón Viteri	150.025	6.001	10,00%
Roberto Calderón Macchiavello	849.975	33.999	56,67%
David Calderón Macchiavello	500.000	20.000	33,33%
	<u>1.500.000</u>	<u>60.000</u>	<u>100,00%</u>

**21. INGRESOS OPERACIONALES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Ingresos por servicios operacionales, neto	<u>5.188.792</u>	<u>5.003.441</u>
	<u>5.188.792</u>	<u>5.003.441</u>

Corresponde a ingresos por servicios operativos de trámites aduaneros, honorarios por prestación de servicios como agente de aduanas, asesoramiento técnico, servicios de IN-HOUSE y otros varios. Al 31 de diciembre del 2019, el total de ingresos operacionales incluye US\$ 239.196 (2018: US\$ 247.110) correspondientes a provisiones de ingresos devengados y no facturados de servicios aduaneros.

**22. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		
	<u>Costos de Servicios</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Total</u>	<u>Costos de Servicios</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Total</u>
Gastos del Personal	2.180.096	918.471	3.098.567	1.978.995	824.182	2.803.177
Honorarios y servicios profesionales	132.986	192.605	325.591	139.156	202.721	341.877
Servicios Básicos	18.681	3.227	21.908	20.383	4.238	24.621
Arriendos	-	202.130	202.130	-	175.463	175.463
Jubilación patronal y desahucio	99.790	30.635	130.425	80.067	26.121	106.188
Depreciaciones	28.560	39.723	68.283	26.997	31.723	58.720
Seguros	23.677	13.732	37.409	29.912	5.129	35.041
Almacenamiento de archivos	45.033	4.843	49.876	46.438	5.636	52.074
Movilización	61.715	9.991	71.706	65.918	7.844	73.762
Mantenimientos	24.836	15.241	40.077	20.539	13.837	34.376
Gastos de viaje	-	30.230	30.230	-	46.281	46.281
Suministros de oficina	44.361	12.804	57.165	33.367	11.725	45.092
Trámites aduana	59.807	168	59.975	57.363	922	58.285
Alquiler equipos	34.879	8.726	43.605	20.601	4.088	24.689
Combustible	14.595	3.602	18.197	12.437	3.209	15.646
Otros gastos menores	274.014	323.108	597.122	275.820	322.752	598.572
	<u>3.043.030</u>	<u>1.809.236</u>	<u>4.852.266</u>	<u>2.807.993</u>	<u>1.685.871</u>	<u>4.493.864</u>

ROCALVI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**23. EVENTOS SUBSECUENTES**

En adición a lo mencionado en la Nota 1, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de Mayo del 2020) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, que corresponden a los estados financieros NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 22 de Abril del 2020 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

---

Sr. Roberto Calderón Macchiavello  
Presidente Ejecutivo

---

Ing. Grace Villón Meza  
Contador