



**INSIGHTAUD CIA. LTDA.**  
Insight Audit Support

---

**FERVACARGO S.A.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA**  
**AÑO, 2018**

# **FERVACARGO S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 E INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

**FERVACARGO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Páginas</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultados Integral	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 26

**Abreviaturas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
US\$	Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

---

Insight Audit Support Insightaud Cía. Ltda.  
Puerto Santa Ana, Edificio Emporium Piso 15 Oficina 1501  
Calle tercer pasaje 5 NE y primer callejón 11 NE  
0986431641  
czambrano@insightaud.com  
Guayaquil - Ecuador

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta de Accionistas de FERVACARGO S.A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de la compañía FERVACARGO S.A., al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados, Estado de Variación de Patrimonio Neto y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. La elaboración de los Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de dichos Estados Financieros con base en nuestra auditoría.

Nuestra Auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener certeza razonable de los Estados Financieros y a su vez que estén exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen sobre la base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cifras y las informaciones expuestas en los estados financieros, incluyendo una evaluación de las normas contables aplicadas, las estimaciones significativas hechas por la gerencia de la sociedad y la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría que hemos practicado proporciona una base razonable para nuestra opinión.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de FERVACARGO S.A al 31 de diciembre de 2018, del Estado de Resultados de sus operaciones, la variación de su Patrimonio Neto y del Estado de Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad, aplicables en Ecuador.

Insight Audit Support Insightaud Cía. Ltda.  
SC.- RNAE No. 997

**INSIGHTAUD CIA LTDA.**

*Insightaud Cía. Ltda.*  
-----  
**Reg. Auditor Externo 997**

Guayaquil, 17 de abril del 2018.

**FERVACARGO S.A.**

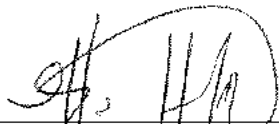
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	169.533	279.507
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4	1.446.238	1.010.578
Activos Pagados por Anticipados	5	26.797	4.664
Activos por impuestos corrientes	6	36.926	19.155
Otros Activos Corrientes	7	25.639	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>1.705.133</u></b>	<b><u>1.313.904</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	8	51.752	53.316
Activos Financieros No Corrientes		-	97.601
Inversiones No Corrientes	9	54.883	13.350
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>106.636</u></b>	<b><u>164.267</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.811.769</u></b>	<b><u>1.478.171</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y documentos por pagar	10	779.661	480.151
Otras cuentas y documentos por pagar		-	104.072
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	172.986	99.877
Otras obligaciones corrientes	12	86.104	51.616
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1.038.752</u></b>	<b><u>735.715</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras No Corrientes	13	65.164	99.500
Otros Pasivos No Corrientes	14	90.185	87.418
<b>TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>155.349</u></b>	<b><u>186.918</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.194.101</u></b>	<b><u>922.634</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> (Según Estado adjunto)	15	617.667	555.538
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.811.769</u></b>	<b><u>1.478.171</u></b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Feraud Moran Raul Eduardo  
Representante Legal

  
Huel Franco Gisela Patricia  
Contador General

**FERVACARGO S.A**

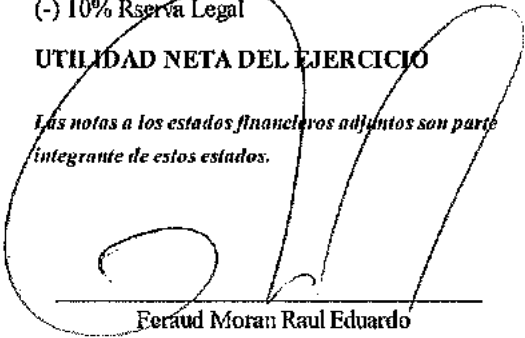
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**

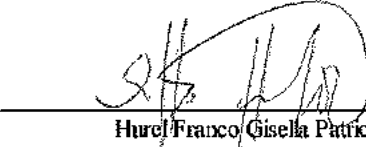
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>INGRESOS</b>	<b>NOTA</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	16		
Ingresos de actividades ordinarias		1.057.759	675.295
Otros Ingresos		2.273	184.124
Ingresos por Reembolso		6.207.930	4.453.052
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b><u>7.267.961</u></b>	<b><u>5.312.471</u></b>
<b>COSTOS</b>			
(-) Costos de Ventas		6.754.714	541.653
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b><u>513.247</u></b>	<b><u>4.770.818</u></b>
<b>GASTOS</b>			
(-) Gastos de Ventas		208.138	122.072
(-) Gastos Administrativos		180.608	98.428
(-) Gastos Financieros		24.632	10.219
(-) Otros Gastos		2.411	4.453.052
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b><u>415.789</u></b>	<b><u>4.683.770</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>97.459</b>	<b>87.048</b>
(-) 15% Participacion de trabajadores		14.619	13.057
(-) 25% Impuesto a la renta		20.710	18.498
(-) 10% Rserva Legal		6.213	-
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>55.917</u></b>	<b><u>55.493</u></b>

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*

  
Efraud Moran Raul Eduardo  
Representante Legal

  
Hurel Franco Gisella Patricia  
Contador General

**FERVACARGO S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>2018</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(240.108)</b>
Clases de cobros por actividades de operación	7.069.564
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.069.564
Clases de pagos por actividades de operación	(7.309.672)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.260.824)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(125.991)
Impuesto a las ganancias pagados	8.228
Otras entradas (salidas de efectivo)	68.915
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>57.631</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	57.631
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>72.503</b>
Aportes aumento de capital	-
Financiamiento por préstamos a largo plazo	(34.336)
Otras entradas (salidas) de efectivo	106.839
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(109.974)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>279.507</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>169.533</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>97.459</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(35.329)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(20.710)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(14.619)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(302.238)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(435.660)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(65.543)
(Incremento) disminución en inventarios	-
(Incremento) disminución en otros activos	-
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	299.510
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	68.915
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(169.460)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(240.108)</b>

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*

\_\_\_\_\_  
 Peraud Moran Raul Eduardo  
 Gerente General

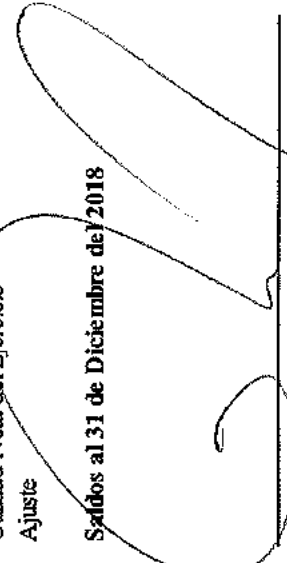
\_\_\_\_\_  
 Hurel Franco Gisela Patricia  
 Contador General

FERVACARGO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Reserva de Capital	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	64.000	8.813	302.094	73.715	51.421	500.044
<b>Transacciones del año:</b>						
Transferencias de resultados	-	-	51.421	-	(51.421)	-
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	55.493	55.493
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	64.000	8.813	353.515	73.715	55.493	555.538
<b>Transacciones del año:</b>						
Transferencias de resultados	-	6.213	13.952	-	-	20.165
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	41.965	41.965
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2018</b>	64.000	15.026,10	367.467	73.715	97.459	617.667



Feraud Moran Raul Eduardo  
Gerente General



Hurel Franco Gisella Patricia  
Contador General



**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

Fervacargo S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 28 de octubre de año 1985 ante el Ab. Eduardo Falquez Ayala, Notaria Séptima del Cantón Guayaquil, e inscrita el 29 de noviembre del mismo año ante la Ab. Hector Miguel Alcivar Andrade, Registrador Mercantil de la ciudad de Guayaquil, según consta en el repertorio 15109, inscripción N°10478.

Su domicilio legal se encuentra en Av. de las Américas pasando el Banco Guayaquil Edif. Terminal de Cargas piso 3 oficina 1, ciudad de Guayaquil.

En el Servicio de Rentas Internas consta registrado con el RUC 0990785198001 y su actividad económica principal es “Servicios de transporte aéreo internacional de carga con itinerarios y horarios establecidos”.

FERVACARGO S.A está representada legalmente e individualmente por el Sr. Feraud Moran Raúl Eduardo - Presidente.

**2. BASE DE PREPARACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**2.1.- BASE DE PREPARACION Y PRESENTACION**

**Bases de preparación.** - Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas - NIIF para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

**Bases de Medición.** - Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico

**Moneda funcional.** - Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América.

**Presentación de estados financieros.** - A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios

**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2018 y los subsiguientes.

**Uso de Estimaciones.** - La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.** - Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.** - El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Banco Pacifico (Corriente)	AAA-	AAA-
Banco Produbanco (Corriente)	AAA-	AAA-
Banco Pichincha (Corriente)	AAA-	AAA-

**Cuentas por cobrar.** – Las cuentas por cobrar corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y se clasifican en Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados y Otras Cuentas y Documentos por Cobrar dentro del Estado de Situación Financiera.

Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Las cuentas por cobrar a Clientes se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su costo amortizado, debido a que las ventas que originan estos saldos se negocian en condiciones normales de crédito y sin generar intereses. La Compañía mantiene provisiones para cubrir el eventual deterioro de la cartera efectuando un análisis de cada cliente. Las cobranzas se realizan a través de cheques, transferencias bancarias, depósitos o pagos en efectivo.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos y anticipos a empleados y terceros que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

**Activos Pagados por anticipado.** - Constituyen anticipos entregados a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Activos por Impuestos Corrientes.** - Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico entrante.

**FERVACARGO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**Propiedades, Planta y Equipo.** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de depreciación lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

<b>Tipo de bienes Muebles e Inmuebles</b>	<b>No. Años de Vida Útil</b>	<b>%</b>
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisará la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**Cuentas y Documentos por pagar.** - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

**Obligaciones Financieras.** - Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme a la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

**Otras Obligaciones Corrientes.** - Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y utilizando la tasa impositiva establecidas.

**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**Provisión de beneficios sociales.** – La NIC 19 - Beneficios a los empleados - en la sección 28, define los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. La Ley de Régimen Tributario Interno – De las Deducciones– así como en el Reglamento para la Aplicación de la LORTI Art. 28, numeral 1, literal f, establece que “Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa....”

**Participación de los Trabajadores en las Utilidades.** - De acuerdo con la disposición del Código de Trabajo en su Art. 97, determinan que las Sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico que corresponda.

**Provisión para Impuesto a la Renta.** - Para el año 2018, la compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Reserva Legal.** - La Ley de compañías establece una provisión no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas o utilizarlas para futuro aumento de capital.

**Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos.** - La compañía reconoce sus ingresos de actividades ordinarias de acuerdo a su objeto social y otros ingresos relacionados. Los costos y gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos registrados.

**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los cuales están representados principalmente por depósitos a la vista que se mantiene en las cuentas de los bancos de la empresa:

		2018	2017
		(US\$ Dolares)	
Caja Chica	(a)	1.805	2.530
Caja Chica Guayaquil		-	1.000
Caja Chica Manta		-	130
Caja Chica Quito		632	1.000
Caja Chica Operaciones		1.173	400
Bancos Locales	(b)	<u>167.728</u>	<u>276.977</u>
<b>Total:</b>		<u>169.533</u>	<u>279.507</u>

a) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo presentado de Caja Chica pertenece al fondo fijo de caja chica de cada uno de las oficinas que dispone la compañía para la prestación de sus servicios, por los valores detallados en el cuadro anterior. Es utilizada para gastos menores propios del giro del negocio de la compañía, tales como: suministros varios, combustibles, alimentación, movilización, encomiendas, etc.. Las cajas chicas Guayaquil, Quito y Manta terminaron el año auditado en cero ya que se uso la totalidad del fondo.

b) Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas contables bancarias están representadas por depósitos bancarios a la vista, cheques girados para cubrir obligaciones adquiridas con proveedores, entre otros, los saldos conciliados se detallan a continuación:

INSTITUCIÓN FINANCIERA	TIPO DE CUENTA	Nº DE CUENTA	SALDO 31/12/2018
BANCO PACIFICO	1 CUENTA CORRIENTE	265069-7	33.009
BANCO PRODUBANCO	2 CUENTA CORRIENTE	2006009324	2.232
BANCO DEL PICHINCHA	3 CUENTA CORRIENTE	2100010895	132.487
<b>Total:</b>			<u>167.728</u>

1. Al 31 de diciembre de 2018, los valores registrados en la Cuenta Corriente del Banco Pacífico # 265069-7 provienen de cobros a través de cheques y depósitos por los servicios de transporte de carga aérea prestados, transferencias interbancarias, entre otros movimientos del giro del negocio, como pagos de servicios básicos y proveedores varios, pagos al IESS, SRI, préstamos a empleados, de nómina, generalmente a los accionistas a través de la emisión de cheques y/o transferencias. El ente auditado al término del ejercicio económico 2018 posee cheques girados y no cobrados por valores que suman US \$5.598,57. A continuación, el detalle:

**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

FECHA EMISION	CHEQUE	BENEFICIARIO	VALOR
13/12/2019	8219	Freno Seguro Cía. Ltda	241,42
26/12/2019	8233	CompuMillenium S.A	1.113,11
27/12/2019	8235	Poligrafica C.A	1.221,00
27/12/2019	8236	Suministros 2000 S.A	486,18
28/12/2019	8244	Chacon Franco Aracely Victoria	492,32
28/12/2019	8243	GeneralAir S.A	1.400,14
28/12/2019	8242	Jaime Raul Murillo Morocho	644,40
<b>Total:</b>			<b><u>5.598,57</u></b>

2. Al 31 de diciembre de 2018, los valores registrados en la Cuenta Corriente del Banco Produbanco # 2006009324, reflejan cobros por medio de depósitos por los servicios prestados, pagos a proveedores varios, desembolsos por concepto de reposición de caja chica, anticipos y pagos de sueldos a los colaboradores de la compañía, arriendos oficinas, pagos de impuestos, servicios básicos, entre otros. Cabe señalar que en caso de no existir suficientes fondos para cubrir obligaciones transfieren de las cuentas corrientes Pacifico y Pichincha (donde haya disponibilidad de fondos). Al término del ejercicio económico 2018 posee cheques girados y no cobrados por valores que suman US \$1.811,93. A continuación el detalle:

FECHA EMISION	CHEQUE	BENEFICIARIO	VALOR
21/11/2018	12229	INDUSTRIAL PACKING DEPOT S.A. INPADE	199,80
21/11/2018	12231	AGUALIFE S.A	26,29
13/12/2018	12273	FLORISTERIA TUGI	44,55
13/12/2018	12274	AGUALIFE S.A	37,24
27/12/2018	12290	DINA MARIA CAMPAÑA	552,00
27/12/2018	12291	ENRIQUE XAVIER ORRANTIA LINGEN	49,95
28/12/2018	12292	GATEGOURMET DEL ECUADOR	258,10
28/12/2018	12294	FE Y ALEGRIA	50,00
28/12/2018	12297	MEGAGAFRIA	148,50
28/12/2018	12298	FRIOEXPRESS C&L	445,50
<b>Total:</b>			<b><u>1.811,93</u></b>

3. Al 31 de diciembre de 2018, los valores registrados en la Cuenta Corriente del Banco Pichincha # 2100010895, reflejan cobros por medio de depósitos por los servicios prestados, pagos a proveedores varios, pagos a aerolíneas, anticipos y pagos de sueldos a los colaboradores de la compañía, pagos de aportes al IESS, entre otros.

FECHA EMISION	CHEQUE	BENEFICIARIO	VALOR
28/12/2018	2874	TRANSISKY	15.736,84
<b>Total:</b>			<b><u>15.736,84</u></b>

**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre de 2018:

		2018	2017
		(US\$ Dolares)	
Cientes Comerciales	(a)	1.298.737	962.380
Prestamos a empleados	(b)	122.144	36.017
Cuentas por Cobrar Aerolíneas	(c)	30.514	17.338
Provisión de Cuentas Incobrables	(d)	<u>(5.157)</u>	<u>(5.157)</u>
<b>Total:</b>		<b><u>1.446.238</u></b>	<b><u>1.010.578</u></b>

a) Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar clientes están representadas por facturas generadas por las ventas a crédito, con vencimiento de hasta 15 días de acuerdo a la política de crédito de la empresa. A continuación, el detalle:

CLIENTE	TOTAL
OTROS CLIENTES POR COBRAR	766.391,95
PINCA TRES MARIAS	96.818,03
CEPROMAR S.A	88.936,62
DISTRIBUIDORA PESQUERA MARINA S.A. DISPEMARSA.	87.856,60
PROIMEC S.A.	74.005,10
SOTRACOM AIR TRANSIT	27.407,71
ECUAFISH S.A.	23.236,17
MOI PRO-EXPORT S.A.	21.999,13
ESCUALEM S.A.	19.772,55
BEAUTYFISH S.A.	16.487,94
ASOPIUNANK	14.843,67
FRIGOLANDIA S.A.	11.770,29
OCEANFISH S.A.	8.912,38
T&T IMPEX CARGO	5.442,31
OCEAN FARM S.A.	5.028,30
MASTERCARGO	4.110,14
PROPEMAR S.A.	3.924,28
COMPANIA PANAMEÑA DE AVIACION S.A	3.810,89
UNIVERSAL SEA FOOD ECUADOR S.A. UNISEA	2.934,30
ECUADOR MAR FISHING COMPANY S.A. EMARFISA	2.748,94
MIRIAM VICTORIA GOMEZ PEÑAFIEL	2.549,04
EXPOTUNA S.A.	2.130,49
LEDCOSTA S.A	2.003,19
FRANCHI FISH S.A.	1.958,85
TRITONFISH	1.206,11
IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPAÑA SOCIEDAD ANONIMA OPEI	660,00
LAN CARGO S.A.	601,49
TAMPA CARGO S.A.	500,07
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.	243,52
LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT	201,00
JUAN CARLOS LOPEZ	117,60
INTERNATIONAL SPECIALTY PRODUCE, INC.	71,00
BRESSON S.A.	50,87
QUEENFISH S.A.	5,61
PACTFISH S.A.	0,53
AERO EXPRESS DEL ECUADOR TRANS AM CIA. LTDA.	0,02
UNITED PARCEL SERVICE CO.	0,01
EMPRESA PUBLICA TAME LINEA AEREA DEL ECUADOR TAMEI	0,01
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.298.736,71</u></b>



**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

- b) La cuenta préstamos a empleados está conformada de la siguiente manera, a continuación:

Socios o Accionistas	35.017
Funcionarios y/o Empleados	61.919
Anticipo a sueldos	18.102
Anticipo a Beneficios Sociales	7.107
<b>TOTAL</b>	<b>122.144</b>

- c) Cuentas por cobrar aerolíneas \$ 30.514 corresponde a reclamos presentados por la agencia de “errores” que cobraron las líneas aéreas como guías que no pertenecen al stock de la agencia, guías que son Collect pero sin embargo vienen Prepaid, guías con tarifas mal aplicadas, estos valores tienen más de un año, las aerolíneas son American, Copa, Iberia como las principales.

AEROLINEA	TOTAL
Cobros en exceso-Copa	12.168,72
Cobros en exceso-Iberia	1.960,95
Cobros en exceso-KLM	718,80
Cobros en exceso-Lan Cargo	460,00
Cobros en exceso-Lufthansa	584,20
Cobros en exceso-Tampa	979,66
Cobros en exceso-United Airlines	1.663,90
Cobros en exceso-American Airlines	11.834,46
Otras	143,38
<b>Total</b>	<b>30.514</b>

- d) La provisión acumulada de cuentas incobrables mantiene un saldo por US \$ 5156,77, misma que no se ha incrementado desde el 2014.

**5. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de diciembre del 2018:

		2018	2017
		(US\$ Dolares)	
Seguros anticipados	(a)	8.620	4.664
Anticipo a Proveedores		7.435	-
Otros Anticipos Entregados		2.127	-
Depositos en garantía		8.616	-
<b>Total:</b>		<b>26.797</b>	<b>4.664</b>

**FERVACARGO S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

- a) Al 31 de diciembre de 2018, esta cuenta está conformada por US\$ 8.619,50 que corresponden a valores entregados a la compañía aseguradora y representa el saldo de primas de seguros por devengar, dichos contratos son renovados anualmente mediante pólizas de seguros para salvaguardar sus activos. Se contrató una póliza de seguro contra incendios y/o rayos y a su vez una póliza contra robos y/o asaltos con la aseguradora Sweaden Compañía de Seguros S.A.

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2018:

		2018	2017
		(US\$ Dolares)	
Crédito Tributario a Favor de la Empresa IVA	(a)	27.113	7.547
Crédito Tributario a Favor de la Empresa LR	(b)	<u>9.813</u>	<u>11.608</u>
<b>Total:</b>		<b><u>36.926</u></b>	<b><u>19.155</u></b>

- a) El saldo de crédito tributario está compuesto por el IVA pagado en compras, cabe mencionar la empresa generalmente factura con tarifa 0% y 12% de IVA, razón por la cual es necesario que se acumule un crédito tributario de IVA. Así también, este rubro lo compone las retenciones del 70% de IVA por la prestación de servicios que efectúa la compañía.
- b) Corresponde a Retenciones de Impuesto a la Renta corresponde al saldo de crédito tributario acumulado por retenciones de impuesto a la renta desde el periodo 2012.

**7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Inversiones Corrientes al 31 de diciembre del 2018:

	2018	2017
	(US\$ Dolares)	
Electroquil s.a	707	707
Hotel Ciudad del Rio	9.643	9.643
J & F Cargo Republica Dominicana	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>
<b>Total:</b>	<b><u>13.350</u></b>	<b><u>13.350</u></b>

**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Al término del ejercicio económico examinado, los saldos de este rubro corresponden a la reclasificación de las inversiones corrientes a inversiones no corrientes realizadas en otras compañías que se mantiene desde periodos anteriores.

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre de 2018:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-17</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-18</u>
Muebles y Enseres	24.632	72.248
Equipos de Oficina	47.616	-
Equipo de Comunicación	9.311	-
Maquinarias y Equipos	87.293	88.543
Vehículos	81.581	73.099
Equipos de Computación	68.946	81.581
Otras Propiedades, plantas y equipos	-	9.311
Total Costo	(a) 319.379	324.781
(-) Depreciación de Propiedad, Planta y equipo	(266.063)	(273.029)
<b>Total:</b>	<u>53.316</u>	<u>51.752</u>

a) Durante el periodo 2018 Fervacargo S.A comprende a todos los activos fijos depreciables que son de uso para el giro del negocio.

**9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2018:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dolares)	
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	54.883	97.601
<b>Total:</b>	<u>54.883</u>	<u>97.601</u>

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2018:

**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	2018	2017
	(US\$ Dolares)	
Cuentas por Pagar a Proveedores	779.661	480.151
<b>Total:</b>	<b><u>779.661</u></b>	<b><u>480.151</u></b>

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la cuenta por pagar corresponde a las obligaciones pendientes que la compañía mantiene con las aerolíneas por concepto de fletes aéreos y otros servicios, para el traslado de la mercadería de los clientes de Fervacargo S.A, los cuales posteriormente son reembolsados por los mismos. A la fecha de presentación del informe se encuentran cancelados en su totalidad. A continuación, el detalle:

<u>PROVEEDORES</u>	<u>TOTAL</u>
AMERICAN AIRLINES INC.	197.809,15
KLM CIA REAL HOLANDESA DE AVIACION SA	150.347,69
COMPAÑIA PANAMEÑA DE AVIACION S.A	120.273,57
TAMPA CARGO S.A.	96.212,16
LAN CARGO S.A.	68.597,64
GFM CONSULTORES	43.089,28
UNITED PARCEL SERVICE CO.	13.134,40
DELTA AIRLINES INC.	11.665,51
LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT	3.732,00
AERO EXPRESS DEL ECUADOR TRANS AM CIA.LTDA.	3.481,00
FERAUDVIAJES S.A.	2.545,97
COSTA MUÑOZ JUAN VICENTE	1.990,83
TRANSPREGUASA	1.900,80
SWEADEN COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	1.695,63
T&T IMPEX CARGO	1.360,30
JARA FILIAN SHERLEY JAMIN	1.180,95
MA DISTRIBUCIONES	892,74
CASTRO DIAZ GEOVANNY FRANCISCO	850,00
UBILLUS GALLOS MARJORIE ANTONIA	614,57
EMPRESA PUBLICA TAME LINEA AEREA DEL ECUADOR TAME EP	425,70
NUCOPSA S.A.	279,00
COMERCIAL ADUANERA INTERNACIONAL RAUL COKA BARRIGA CIA.LTDA.	195,80
AIRE EUROPA	178,00
PETROVELCA S.A.	152,00
DCD INTELLIGENCE S.A.	125,01
AVIOR AIRLINES C.A.	100,00
OTROS	56.831,47
<b>TOTAL</b>	<b><u>779.661,17</u></b>

**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El siguiente es un resumen de Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes que muestra un saldo de US\$ 172.986,49 al 31 de diciembre de 2018:

		2018	2017
		(US\$ Dolares)	
Banco Pichincha (Revolving)	(a)	149.815	99.877
Diners Club del Ecuador		2.188	-
Mastercard Black Corporativa (Pichincha)		2.832	-
Banco Pichincha		18.151	-
<b>Total:</b>		<u>172.986</u>	<u>99.877</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo del producto de la operación Línea Revolving en el Banco Pichincha, crédito de carácter rotativo que se renueva automáticamente cada tres meses, constituyéndose un capital de trabajo para la compañía, esta línea de crédito es pagado a la fecha de su vencimiento, tanto el capital como los intereses generados.

**12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de la cuenta Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre de 2018:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(Dólares)	
Obligaciones con el IESS	(a)	2.001	6.053
Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta	(b)	4.298	3.613
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	(c)	5.303	3.633
IVA cobrado 12%		-	7.244
Beneficios de Ley a Empleados	(d)	33.623	13.057
Participación a Trabajadores	(e)	14.619	16.097
Impuesto a la Renta por pagar	(f)	20.710	1.918
Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados		5.551	-
<b>Total:</b>		<u>86.104</u>	<u>51.615</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de Obligaciones con el IESS en el mes de diciembre es de US\$ 2.000,76; el detalle se muestra a continuación:

**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	2018 (US\$ Dolares)
9.45% Aporte Personal IESS por Pagar	<u>2.001</u>
<b>Total:</b>	<b><u>2.001</u></b>

Los saldos de Aporte personal al IESS pendientes de pagos son provisiones del mes de diciembre que fueron canceladas en el año subsiguiente. Cabe recalcar que Fervacargo S.A. aplica los porcentajes de cálculo del aporte personal es del 9,45% y del aporte patronal es del 11,15% y 1%. Conforme lo establece la Normativa Laboral Vigente, sin embargo, el saldo por pagar que refleja el Estado Financiero al cierre del ejercicio 2017 no corresponde a la planilla pendiente del mes de diciembre US\$ 2.000,76.

- b) Al 31 de diciembre de 2018 la cuenta presenta un saldo de US\$ 4.297,85 por retenciones de Impuesto a la Renta por compras realizadas en el mes de diciembre 2018.
- c) Al 31 de diciembre de 2018 la cuenta presenta un saldo de US\$ 5.302,81 por retenciones de IVA y retenciones de Impuesto a la Renta por compras realizadas en el mes de diciembre de 2018, además de la retención de impuesto a la renta por concepto de relación de dependencia.:
- d) Al 31 de diciembre de 2018, este saldo está representado por los beneficios sociales por pagar US\$ 33.622,89 el cual se compone de la siguiente manera:
- Décima Tercera Remuneración del mes de diciembre 2018 por US\$ 1.773,42. Cabe señalar que el periodo de provisión, pago y reporte a los empleados de este beneficio social de acuerdo al código de trabajo es desde el 01 de diciembre de un periodo en particular hasta el 30 de noviembre del siguiente periodo.
  - Décima Cuarta Remuneración de los meses marzo a diciembre de 2018 por US\$ 5.338,71. Cabe señalar que el periodo de provisión, pago y reporte a los empleados de este beneficio social de acuerdo al código de trabajo es desde el 01 de marzo de un periodo en particular hasta el 28 de febrero del siguiente periodo.
  - Vacaciones, corresponde a la provisión mensual acumulada a diciembre 2018 por el valor de US\$ 20.237,34.

**FERVACARGO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

- e) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la cuenta contable corresponde a la provisión de impuesto a la renta por pagar del periodo 2018 por el valor de US\$ 20.709,94, cabe mencionar que Fervacargo S.A a la fecha de culminación del presente informe ya ha liquidado este impuesto.
- f) Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de la cuenta contable incluye la provisión de participación de trabajadores por pagar originada al cierre del periodo por US\$ 14.618,78.

**13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de las Obligaciones Financieras No Corrientes al 31 de diciembre de 2018:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Institucion Financiera</b>	(Dólares)	
Banco Pichincha	<u>65.164</u>	<u>99.500</u>
<b>Total:</b>	<u><u>65.164</u></u>	<u><u>99.500</u></u>

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de las obligaciones financieras a largo plazo es de US\$ 65164,27; producto de préstamo adquirido con el Banco Pichincha el 5 de diciembre de 2017.

**14. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de otras cuentas por pagar a largo plazo a terceros al 31 de diciembre de 2018:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	(Dólares)	
Obligaciones No Corrientes	<u>90.185</u>	<u>87.418</u>
<b>Total:</b>	<u><u>90.185</u></u>	<u><u>87.418</u></u>

Al 31 de diciembre el saldo de la cuenta contable es USD\$ 90.184,83; el cual está conformado por saldos pendientes de pago a las empresas: Luis Román el cual quedo pendiente de pago.

**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**15. PATRIMONIO**

El siguiente es un resumen de las cuentas que componen el Patrimonio, al 31 de diciembre de 2018:

		2018	2017
		(US\$Dolares)	
Capital Social suscrito o pagado	(a)	64.000	64.000
Reserva Legal	(b)	15.026	8.813
Reserva de Capital	(c)	73.715	73.715
Resultados Acumulados		367.467	353.515
Resultado del Ejercicio		97.459	55.493
<b>TOTAL</b>		<b><u>617.667</u></b>	<b><u>555.538</u></b>

- a) Al 31 de diciembre del 2018, el Capital Social está constituido por US\$ 64.000,00 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 0.04 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Akrcon Coello Veronica J.	Ecuatoriana	6%	96.000	\$ 0,04	3.840,00
Feraud Moran Raul E.	Ecuatoriana	94%	1.504.000	\$ 0,04	60.160,00
			<b><u>1.600.000</u></b>		<b><u>64.000,00</u></b>

- b) De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es de US\$ 15.026,10, como se puede observar en el periodo examinado no se efectuó provisión de reserva legal.

- c) Al 31 de diciembre de 2018, el mayor contable presenta una provisión que se mantiene desde anteriores al periodo auditado.



**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**16. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS.**

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos al 31 de diciembre del 2017:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	(a)	1.057.759	675.295
Otros Ingresos	(b)	2.273	184.124
Ingresos por Reembolso	(c)	6.207.930	4.453.052
(-) Costos de Ventas	(d)	<u>6.754.714</u>	<u>541.653</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>513.247</b>	<b>4.770.818</b>
<b>GASTOS</b>			
(-) Gastos de Ventas	(e)	208.138	122.072
(-) Gastos Administrativos	(f)	180.608	98.428
(-) Gastos Financieros	(g)	24.632	10.219
(-) Otros Gastos	(h)	<u>2.411</u>	4.453.052
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>415.789</b>	<b>4.683.770</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u><b>97.459</b></u>	<u><b>87.048</b></u>

- a) Al 31 de diciembre de 2018, los ingresos operacionales facturados surgen en función de la intermediación con las aerolíneas para el transporte de carga, así tenemos ingresos por concepto Handling (manejo de cargas), comisiones por carga aérea de exportación, estibajes, alquiler de cámaras de frío y bodegas normales, transporte, servicio de empaque y etiquetas.

Fervacargo S.A tiene una rotación de cartera rápida, se evidencia que los créditos otorgados son hasta máximo 15 días plazo, y que los mismos no presentan problemas de cobranzas por lo que le permite a la empresa mantener un flujo constante de efectivo.

- b) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde al ingreso percibido por concepto de una devolución de fondos que fueron pagados de más o de menos a clientes y proveedores por US\$ 2.272,58.
- c) Al 31 de diciembre de 2018 se refleja un valor de US \$6.207929.50 por concepto de Ingresos por reembolso de flete aéreo, valor que es cobrado a los clientes para luego cancelar a los proveedores y/o aerolíneas por el concepto de transporte de carga vía aérea.
- d) El costo de venta al término del ejercicio económico presenta un valor de US\$ 6.754.713,58, este rubro está conformado por todos los costos que intervienen en la logística y operación de la compañía, que incluyen desde suministros y/o materiales directos, los colaboradores que laboran en la parte operativa y los costos indirectos asociados a esta actividad. A continuación, el detalle general de la composición de los saldos:

**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<b>COSTOS DE VENTA</b>	
Sueldos y Oblig. y Beneficios Sociales. (1)	143.053,32
Gasto Planes de Benef. a Empleados (2)	21.622,08
Repuestos y accesorios (3)	2.480,06
Material de empaque y Transporte(4)	32.197,60
Mantenimiento y Reparaciones (5)	840,00
Servicios Básicos (6)	3.914,53
Gastos por Reembolso (7)	6.207.929,50
Depreciaciones PPE (8)	2.430,47
Gastos Varios (9)	340246,02
<b>TOTAL</b>	<b>6.754.713,58</b>

1. Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de Sueldos, Obligaciones y Beneficios Sociales está conformado por el sueldo íntegro de los empleados encargados de las tareas operativas de la compañía y está conforme a lo revelado en el portal del IESS, así como también el gasto del aporte patronal y la provisión de beneficios sociales del personal operativo.
2. Al 31 de diciembre de 2018, los costos facturados en este rubro son por concepto de agasajos, desayunos y movilización de empleados.
3. Al 31 de diciembre de 2018, este rubro está compuesto por los repuestos varios para archivadores de la compañía.
4. Al 31 de diciembre de 2018, este rubro lo compone los materiales para el empaque de las cargas, tales como: cartones, etiquetas, sellos, plástico, entre otros.
5. Al 31 de diciembre de 2018, este costo está compuesto por todas erogaciones del año por concepto de alineado y balanceado de vehículos, cambios de aceite, reparaciones de anaqueles, mesas, e instalaciones, reparación de impresoras, equipos de cómputo, entre otros.
6. Este rubro está conformado por los servicios básicos pagados durante el ejercicio económico, propios de las tareas operativas de la compañía.
7. Este saldo se conforma por reembolso de gastos que se cubren para el transporte de carga a los clientes de la empresa los cuales son reembolsados y se convierten en ingresos detallado en la nota (c).
8. El saldo del gasto de depreciación de propiedad planta y equipo es razonable y está contabilizado según NIIF 16.

**FERVACARGO S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

9. Este último costo es la agrupación de varios costos que surgieron para llevar a cabo las actividades operativas de la compañía, así tenemos: del alquiler de transporte, combustibles, arriendos, impuestos y multas, seguros, suministros de oficina, limpieza, etc.

e) Corresponde a los Gastos de Ventas que suman el valor de US\$ 208.138,08; los cuales se detallan de la siguiente manera:

<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>VALOR</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones (1)	52.727,80
Aportes a la Seguridad Social, incluido Fondo Res. (2)	7.080,10
Beneficios Sociales e Indemnizaciones (3)	12291,96
Iva que se carga al gasto (6)	7.721,14
Movilización y Transporte	467,44
Agua, Energía y Telecomunicaciones (8)	1.480,04
Arriendos (9)	11.989,04
Depreciaciones (10)	4.183,68
Combustibles	1.746,58
Otros	108.450,30
<b>TOTAL</b>	<b>208.138,08</b>

1. Al 31 de diciembre de 2018, los sueldos administrativos están conformados por el sueldo íntegro de los empleados encargados de las negociaciones comerciales de Fervacargo S.A.
2. Al 31 de diciembre de 2018, el gasto de aportes a la Seguridad Social está conforme a la información presentada en el IESS, así mismo el gasto de fondos de reserva de los colaboradores del área de ventas.
3. Al 31 de diciembre de 2018, este rubro corresponde a la provisión del gasto de beneficios sociales del personal de ventas.
4. Corresponde al IVA generado en las compras de bienes y servicios, como crédito tributario debido a que la empresa mantiene ventas con tarifa 0% y 12%, situación ha sido verificada y la porción no liquidada en las declaraciones ha sido enviada al gasto.
5. Al 31 de diciembre de 2018, el gasto por servicios básicos lo componen: servicio de agua potable, energía eléctrica, telefonía fija y móvil utilizados en el área de ventas.
6. Este saldo al término del periodo corresponde a los arriendos pagados en el en el 2018 de Fervacargo S.A.
7. Al 31 de diciembre de 2018, este saldo está conformado por el Gasto de depreciación de la propiedad, planta y equipos, el cual es razonable y está contabilizado según NIIF 16.

**FERVACARGO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

f) Corresponde a los Gastos Administrativos que suman el valor de US\$ 180.607,97; los cuales se detallan de la siguiente manera:

<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>VALOR</b>
Sueldos, salarios y demas remuneraciones (1)	58.643,97
Aportes a la Seguridad Social, incluido Fondo Res. (2)	11.621,62
Beneficios Sociales e Indemnizaciones (3)	12.147,20
Honorarios, Comisiones y Dietas (4)	12.300,00
Servicios Prestados	46.324,35
Mantenimiento y Reparaciones	1.538,78
Iva que se carga al Gasto	2.564,96
Agua, Energia y Telecomunicaciones	2.178,46
Arriendos	6.333,38
Depreciaciones	352,08
Otros Gastos Adm (6)	26.603,17
<b>TOTAL</b>	<b>180.607,97</b>

1. Al 31 de diciembre de 2018, los sueldos administrativos están conformados por el sueldo íntegro de los empleados encargados de las tareas administrativas de Fervacargo S.A.
  2. Al 31 de diciembre de 2018, el gasto de aportes a la Seguridad Social está conforme a la información presentada en el IESS, así mismo el gasto de fondos de reserva de los colaboradores del área administrativa.
  3. Al 31 de diciembre de 2018, este rubro corresponde a la provisión del gasto de beneficios sociales del personal administrativo.
  4. Al 31 de diciembre de 2018, este gasto se efectuó por concepto de pagos de honorarios por auditoria a la compañía.
- g) Al 31 de diciembre de 2018, el Gasto Financiero se conforma las comisiones que cobra la institución financiera por las transacciones de débito y crédito, intereses bancarios por el préstamo a largo plazo que la compañía mantiene con el Banco Pichincha.
- h) Al 31 de diciembre de 2018 se refleja un valor de \$2.410,50 por concepto de multas e intereses tributarias, gastos de viaje, gastos de gestión y retenciones asumidas.

**17. CONCILIACION TRIBUTARIA**

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2018 en comparación 2017:

**FERVACARGO S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>2018</u>	US\$	<u>2017</u>
Resultados antes de Participación Trabajadores e Impuesto Renta	97.459		87.048
(-) Participación Trabajadores	14.619		13.057
Utilidad Gravable	82.840	-	73.991
(+) Gastos no deducibles	-		-
(-) Otras Rentas Exentas	-		-
(-) Deducción por leyes especiales (Incremento Neto de Trabajadores)	-		-
Base imponible neto para impuesto a la renta	82.840		73.991
Tasa Aplicable: 25% (a)	20.710		18.498
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	-		-
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	20.710		18.498
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio declarado	-		2.350
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-		-
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	15.505		11.254
(-) Crédito Tributario generados por Retenciones Isd	-		-
(-) Crédito Tributario generados por Retenciones Isd	-		-
(-) Crédito tributario años anteriores	-		-
Anticipo determinado próximo año	-		-
Impuesto a la renta por pagar	(5.205)	-	(7.244)
Saldo a Favor del contribuyente	-		-

- a) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa de impuesto a la renta para el periodo 2018 el 25% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

**18. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de emisión del presente informe (17 de abril de 2019), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

**20.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (17 de abril de 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.