



INSIGHTAUD CIA. LTDA.
Insight Audit Support

FERVACARGO S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA
AÑO, 2019

=

FERVACARGO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

FERVACARGO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
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 - 24

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	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

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 2019, 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 2019, 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.

INSIGHTAUD CIA. LTDA.



Reg. Auditor Externo 997

Insight Audit Support Insightaud Cía. Ltda.

SC.- RNAE No. 997

Guayaquil, 22 de mayo del 2020.

FERVACARGO S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	250.107	169.533
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	4	1.716.606	1.446.238
Provision de Cuentas Incobrables		-5.157	-
Activos Pagados por Anticipado	5	32.188	26.797
Activos por Impuestos Corrientes	6	61.554	36.926
Otros activos corrientes	7	21.771	25.639
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.077.069	1.705.133
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo Neto	8	109.041	51.752
Activos intangibles		-	-
Otros Activos No Corrientes	9	54.883	54.883
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		163.924	106.635
TOTAL ACTIVOS		2.240.993	1.811.768
PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	10	1.158.019	779.661
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	172.558	172.986
Otras Obligaciones Corrientes	12	90.707	86.105
Anticipos de Clientes		42	-
Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados		5.551	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.426.877	1.038.752
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	43.726	65.164
Otros Pasivos No Corrientes	14	90.185	90.185
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		133.911	155.349
TOTAL PASIVOS		1.560.788	1.194.101
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	15	680.205	617.667
(Según Estado Adjunto)			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.240.993	1.811.768

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


Feraud Moran Raul Eduardo
GERENTE GENERAL


Hurel Franco Gisela Patricia
CONTADOR

FERVACARGO S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>NOTAS</u> 16	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias		1.286.834	1.057.759
Otros Ingresos		5.244	2.273
(-) Descuento en Ventas		-	
Ingresos por Reembolso		8.005.045	<u>6.207.930</u>
UTILIDAD BRUTA		9.297.123	7.267.961
GASTOS			
(-) Gastos por reembolso		8.005.045	6.207.930
(-) Gasto Operativos		775.621	546.784
(-) Gasto de Ventas		223.974	208.138
(-) Gastos de Administracion		148.220	180.608
(-) Gastos de Financieros		33.342	24.632
(-) Gastos No operacionales		8.733	<u>2.411</u>
TOTAL GASTOS		9.194.936	7.170.502
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>102.188</u>	<u>97.459</u>
15% Participación de Trabajadores		15.328	14.619
28% Impuesto a la Renta		24.321	20.710
10% Reserva Legal		6.254	6.213
		<u>45.903</u>	<u>41.542</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>56.285</u>	<u>55.917</u>

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


Feraud Moran Raul Eduardo
 GERENTE GENERAL


Hurel Franco Gisella Patricia
 CONTADOR

FERVACARGO S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	2019
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	160.808
Clases de cobros por actividades de operación	9.032.318
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9.032.318
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-
Otros Cobros por actividades de operación	-
Clases de pagos por actividades de operación	(8.871.510)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.111.833)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(511.943)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-
Otros pagos por actividades de operación	(226.544)
Dividendos Pagados	-
Dividendos Recibidos	-
Intereses pagados	-
Intereses recibidos	-
Impuesto a las ganancias pagados	(21.232)
Otros entradas (salidas de efectivo)	42
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(60.957)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(60.957)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(19.278)
Aportes aumento de capital	(6.254)
Financiamiento por préstamos a largo plazo	(21.867)
Otras entradas (salidas) de efectivo	8.842
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	80.573
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	169.533,18
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	250.107

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	102.186
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(32.892)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3.668
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(21.232)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(15.328)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	91.515
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(268.673)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3.868
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	379.231
(Incremento) disminución en inventarios	-
(Incremento) disminución en otros activos	-
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	7.066
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(30.020)
Incremento (disminución) en otros pasivos	42
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	160.808

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

Feraud Moran Raul Eduardo
GERENTE GENERAL

Hurel Franco Gisella Patricia
CONTADOR

FERVACARGO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Ganancias Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero del 2018	64.000	8.813	73.715	353.516	55.493	555.537
Transacciones del año:						-
Transferencia de Resultados		6.213		55.493	423	62.130
Utilidad del Ejercicio						-
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	64.000	15.026	73.715	409.009,01	55.917	617.667
Transacciones del año:						-
Transferencia de Resultados		6.254		55.917	367	62.538
Utilidad del Ejercicio						-
Apropiacion de reserva legal						-
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	64.000	21.280	73.715	464.925,83	56.283,88	680.205

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



Feraud Moran Raul Eduardo
GERENTE GENERAL



Hurel Franco Gisella Patricia
CONTADOR

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 2019

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 2019 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 2019

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</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 2019

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:

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
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 2019

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 2019, 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 2019

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cuales están representados principalmente por depósitos a la vista que se mantiene en las cuentas de los bancos de la empresa:

		2019	2018
		(US\$ Dolares)	
Caja	(a)	34.278	
Caja Chica	(b)	2.161	1.805
Caja Chica Manta		94	-
Caja Chica Quito		552	632
Caja Chica Operaciones		1.087	1.173
Caja Chica Puerto Parqueos		228	-
Caja Chica Anticipo Empleados		200	-
Bancos Locales	(c)	213.667	167.728
Total:		250.106,65	169.533

- a) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la caja general pertenece a los cheques recibidos por la prestación de servicios de transporte de carga y que al cierre del ejercicio económico no fueron bancarizados. A continuación, el detalle:

Fecha Emision	Cheque	Beneficiario	Valor
20/12/2019	3551	PROCAFE S.A	1.306,86
27/12/2019	71028	BRESSON S.A.	4.037,73
30/12/2019	59	KGPORT S.A.	1.508,68
30/12/2019	64	KGPORT S.A.	1.508,68
30/12/2019	61	KGPORT S.A.	1.508,68
30/12/2019	62	KGPORT S.A.	1.508,68
30/12/2019	63	KGPORT S.A.	1.508,69
30/12/2019	3300	DIMAWORK	2.576,33
30/12/2019	1675	MOLPRO	8.042,36
31/12/2019	23923	PETROTECH	471,59
31/12/2019	85	KGPORT S.A.	10.300,00
			34.278,28

- b) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo presentado de Caja Chica pertenece al efectivo que quedo disponible para gastos menores en las diferentes sucursales y actividades establecidas, propios del giro del negocio de la compañía, tales como: suministros varios, combustibles, alimentación, movilización, - encomiendas, etc.
- c) Al 31 de diciembre de 2019, 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:

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INSTITUCIÓN FINANCIERA	TIPO DE CUENTA	Nº DE CUENTA	SALDO 31/12/2018
BANCO PACIFICO	1 CUENTA CORRIENTE	265069-7	16.642,43
BANCO PRODUBANCO	2 CUENTA CORRIENTE	2006009324	13.120,47
BANCO DEL PICHINCHA	3 CUENTA CORRIENTE	2100010895	183.904,25
Total:			<u>213.667,15</u>

1. Al 31 de diciembre de 2019, los valores registrados en la Cuenta Corriente del Banco Pacifico # 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 2019 posee cheques girados y no cobrados por valores que suman US \$253,63 A continuación, el detalle:

<u>Fecha Emision</u>	<u>Cheque</u>	<u>Beneficiario</u>	<u>Valor</u>
5/12/2019	8612	FRENOSEGUROS CIA LTDA	53,83
5/12/2019	8618	INDUSTRIAL PACKING DEPOT S.A	199,80
			<u>253,63</u>

2. Al 31 de diciembre de 2019, 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 2019 posee un cheque girado y no cobrado. A continuación, el detalle:

<u>Fecha Emision</u>	<u>Cheque</u>	<u>Beneficiario</u>	<u>Valor</u>
27/12/2019	12934	GABRIELA CARRASCO	153,70

3. Al 31 de diciembre de 2019, 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.

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre de 2019:

		2019	2018
		(US\$ Dolares)	
Cientes Comerciales	(a)	1.546.884	1.298.737
(-) Provision de Cuentas Incobrables		(5.157)	(5.157)
Socios o Accionistas	(b)	35.017	35.017
Funcionarios y/o empleados	(c)	71.489	61.919
Anticipo de Sueldos		19.010	18.102
Anticipo a Beneficio Sociales		4.250	7.107
Cuentas por cobrar Aerolineas	(d)	39.813	30.371
Otras cuentas por cobrar		143	143
Total:		<u>1.711.449</u>	<u>1.446.238</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019, 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:

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Clientes	Total
CEPROFISH S.A.	155.478,78
FINCA TRES MARIAS	139.294,15
PROIMEC S.A.	77.788,28
FRIGOLANDIA S.A.	72.214,02
DISTRIBUIDORA PESQUERA MARINA S.A. DISPEMARS	43.497,42
ESCUALEM S.A.	27.260,54
O.C.A. CIA. LTDA.	20.270,67
ECUAFISH S.A.	19.531,18
ASOPIUNANK	19.156,93
INTERNATIONAL SPECIALTY PRODUCE, INC.	17.815,01
BEAUTYFISH S.A.	17.169,04
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.	16.253,14
SOTRACOM AIR TRANSIT	15.851,73
UNIVERSAL SEAFOOD ECUADOR S.A. UNISEA	15.571,93
EARTHFRUCTIFERA	14.979,71
MASTERCARGO	10.966,25
FRANCHI FISH S.A.	10.618,85
DIMAWORK S.A.	7.733,49
CEPROMAR S.A	6.563,04
MOLPRO-EXPORT S.A.	5.721,70
KGPORT S.A.	5.510,21
OCEAN FARM S.A.	5.028,30
PACIFIC STAR PANAMERICA PACIFSTAR S.A.	4.768,10
FRANCISCO XAVIER HUACA PEREZ	4.375,73
BRESSON S.A.	4.078,05
T&T IMPEX CARGO	2.583,88
Otros Clientes	806.804
TOTAL	<u>1.546.883,99</u>

- b) La cuenta préstamos a accionistas mantiene el mismo saldo por cobrar desde el año 2018.
- c) El saldo de la cuenta Funcionarios y/o empleados al 31 de diciembre está compuesto por los préstamos otorgados a los colaboradores: Aguirre Del Rosario Max Felipe, Alvarado Meza Primitivo Felipe, Banchón Reyes Juan Andrés, Banchón Soriano Jonnathan Andrés, Carrasco Córdova Gabriela Lissette, Hele Jalca Carlos Amancio, Chiquito Baque Maria Cecilia, Hurel Franco Gisella Patricia, Jurado Jiménez Luis Enrique, Laaz Alvarado Juan Miguel, Laaz Minaya Jacinto Antonio, Mero Intriago Carlos Alberto, Moreira Espinoza Victor Gregorio, Navas Alarcón Verónica Janet, Ricardo Suarez Jessica Del Carmen y Rodríguez López Alex Medardo.
- d) Cuentas por cobrar aerolíneas \$ 39.812,67 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 Airlines, Copa, Iberia como las principales.

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

AEROLINEAS	TOTAL
Cobro en Exeso American Airlines	12.536,45
Cobro en Exeso Copa	9.486,16
Cobro en Exeso Iberia	1.960,95
Cobro en Exeso KLM	718,80
Cobro en Exeso Lan Cargo	1.967,82
Cobro en Exeso Lufthansa	1.249,85
Cobro en Exeso Tampa	10.228,74
Cobros en Exeso United Airlines	1.663,90
Total	<u>39.812,67</u>

5. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de diciembre del 2019:

		2019	2018
		(US\$ Dolares)	
Seguros anticipados	(a)	9.193,90	8.619,50
Anticipo a Proveedores	(b)	11.486,50	7.434,51
Otros Anticipos Entregados		2.276,70	2.126,70
Depositos en garantia	(c)	9.230,92	8.615,92
Total:		<u>32.188,02</u>	<u>26.796,63</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019, esta cuenta está conformada por US\$ 9.193,90 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.
- b) Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta está conformada por los valores entregados de manera anticipada a los proveedores. A continuación, el detalle:

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

PROVEEDORES	TOTAL
Navas Alarcon Veronica Janeth	2.200
Feraud Valenzuela Raul Alejandro	2.052
Feraud Moran Raul Eduardo	1.000
Navas Suarez Germania	1.000
Insightaud Cia Ltda	1.000
Rivadeneira Hanna Oscar David	850
Alarcon Coello Veronica Janeth	200
Chiquito Baque Maria Cecilia	157
Castro Dias Geovanny Francisco	150
Carrasco Cordova Gabriela Lisette	135
Otros proveedores	2.742
Total	<u>11.487</u>

- c) Al 31 diciembre este saldo de esta cuenta corresponde al depósito en garantía de dos meses de arriendo de oficina en la ciudad de Quito a Edna Valdiviezo.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2019:

		2019	2018
		(US\$ Dolares)	
Crédito Tributario a Favor de la Empresa IVA	(a)	31.589,92	27.112,89
Crédito Tributario a Favor de la Empresa I.R	(b)	<u>29.964,16</u>	<u>9.813,07</u>
Total:		<u>61.554,08</u>	<u>36.925,96</u>

- 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. Este rubro lo compone casi en su totalidad las retenciones a favor del 70% de IVA por la prestación de servicios que efectúa la compañía. \$ 27.224,88
- b) Corresponde a Retenciones de Impuesto a la Renta corresponde al saldo de crédito tributario acumulado por retenciones de impuesto a la renta del periodo 2019 y de años anteriores.

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Inversiones Corrientes al 31 de diciembre del 2019:

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	2019	2018
	(US\$ Dolares)	
Electroquil s.a	707,20	707,20
Hotel Ciudad del Rio	9.643,00	9.643,00
J & F Cargo Republica Dominicana	3.000,00	3.000,00
Total:	<u>13.350,20</u>	<u>13.350,20</u>

Al término del ejercicio económico examinado, los saldos de este rubro corresponden a la reclasificación de las inversiones no corrientes a inversiones 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 2019:

	SALDO	SALDO
	<u>31-dic.-19</u>	<u>31-dic.-18</u>
Muebles y Enseres	76.882	72.248
Equipo de Computacion	76.752	73.099
Maquinarias y Equipos	88.783	88.543
Vehículos	142.277	81.581
Otras Propiedades pnatas y equipos	9.311	9.311
Total Costo	(a) 394.004	324.781
(-) Depreciación de Propiedad, Planta y equipo	(284.964)	(273.029)
Total:	<u>109.041</u>	<u>51.752</u>

- a) Durante el periodo 2019 Fervacargo S.A comprende a todos los activos fijos depreciables que son de uso para el giro del negocio. Las compras de estos bienes se reconocieron por el costo de adquisición, según las facturas comerciales y documentos soporte. En el 2019 se efectuaron compras de impresoras, laptop y cámaras- disco duro, etc. Así mismo el rubro vehículos tuvo un incremento en relación al año anterior, por la compra de 4 camiones tipo furgón.

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2019:

	2019	2018
	(US\$ Dolares)	
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	54.883,24	54.883,24
	<hr/>	<hr/>
Total:	<u>54.883,24</u>	<u>54.883,24</u>

Este saldo corresponde a valores entregados a proveedores por mantenimiento de camiones, instalaciones varias que no han liquidados desde años anteriores.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2019:

	2019	2018
	(US\$ Dolares)	
Cuentas por Pagar a Proveedores	1.158.018,68	779.661
	<hr/>	<hr/>
Total:	<u>1.158.018,68</u>	<u>779.661</u>

Al 31 de diciembre de 2019, 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.

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

PROVEEDORES	TOTAL
LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT	8.625
AMERICAN AIRLINES INC.	136.578
KLM CIA REAL HOLANDESA DE AVIACION SA	96.389
COMPAÑIA PANAMEÑA DE AVIACION S.A	169.450
UNITED PARCEL SERVICE CO.	60.515
TAMPA CARGO S.A.	255.567
LAN CARGO S.A.	324.333
AERO EXPRESS DEL ECUADOR TRANS AM CIA.L	19.553
DELTA AIR LINES INC.	14.872
UNITED AIRLINES INC.	13.949
AIR NEW ZELAND LTD	525
AVIOR AIRLINES C.A.	22.102
TURKISH CARGO	2.203
QATAR AIRWAYS	33.263
EMPRESA PUBLICA TAME LINEA AEREA DEL ECU	96
Total a pagar aerolíneas	<u>1.158.019</u>

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 2019:

	2019	2018
	(US\$ Dolares)	
Banco Pichincha (Revolving) (a)	150.000,00	149.815,07
Diners Club del Ecuador	400,27	2.188,23
Mastercard Black Corporativa (Pichincha)	2.153,97	2.832,43
Banco Pichincha	20.003,93	18.150,76
Total:	<u>172.558,17</u>	<u>172.986,49</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019, 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.
- b) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo corresponde a la proporción corriente de la obligación bancaria con el Banco Pichincha por el préstamo concedido el 5 de diciembre del año 2017 por \$100.000.00.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de la cuenta Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre de 2019:

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

		<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
		(Dólares)	
Obligaciones con el IESS	(a)	11.054	2.001
Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta	(b)	5.582	4.298
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	(c)	3.496	5.303
Beneficios de Ley a Empleados	(d)	30.926	33.623
Participación a Trabajadores	(e)	15.328	14.619
Impuesto a la Renta por pagar	(f)	24.320	20.710
Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados		5.551	5.551
Total:		<u><u>96.258</u></u>	<u><u>86.104</u></u>

a) Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta de Obligaciones con el IESS en el mes de diciembre es de US\$ 11.054,17.

9.45% Aporte Personal IESS por Pagar	2.250
12.15% Aporte Patronal IESS por Pagar	3.745
Préstamos IESS por Pagar	2.896
Fondos de Reservas por Pagar	2.102
3.41% Extensión Conyugal	60
Total:	<u><u>11.054</u></u>

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 difiere de los comprobantes pagados por las planillas del mes diciembre. Se recomienda a la administración efectuar las correcciones en el presente año y subsanar los saldos mencionados. Así mismo el saldo por pagar de Fondos de reserva que refleja el Estado Financiero al cierre del ejercicio 2019 no corresponde a la planilla pendiente del mes de diciembre.

- b) Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta presenta un saldo de US\$ 5.582,15 por retenciones de Impuesto a la Renta por compras realizadas en el mes de diciembre 2019.
- c) Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta presenta un saldo de US\$ 3.496,11 por retenciones de IVA y retenciones de Impuesto a la Renta por compras realizadas en el mes de diciembre de 2019, además de la retención de impuesto a la renta por concepto de relación de dependencia
- d) Al 31 de diciembre de 2019, este saldo está representado por los beneficios sociales por pagar US\$ 30.926.06:
- Décima Tercera Remuneración del mes de diciembre 2019 por US\$ 1.779,69. Cabe señalar que el periodo de provisión, pago y reporte a los empleados de este

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 2019 por US\$ 5.146,77. 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 2019 por el valor de US\$ 23.979,60.
- e) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la cuenta contable corresponde a la provisión de impuesto a la renta por pagar del periodo 2019 por el valor de US\$ 24.320,20,
- f) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de la cuenta contable incluye la provisión de participación de trabajadores por pagar originada al cierre del periodo por US\$ 15.327,86.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de las Obligaciones Financieras No Corrientes al 31 de diciembre de 2019:

Institucion Financiera	2019	2018
	(Dólares)	
Banco Pichincha	<u>43.725,92</u>	<u>99.500,00</u>
Total:	<u>43.725,92</u>	<u>99.500,00</u>

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de las obligaciones financieras a largo plazo es de US\$ 43.725,92; 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 2019:

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Obligaciones No Corrientes	<u>90.184,83</u>	<u>87.418,09</u>
Total:	<u>90.184,83</u>	<u>87.418,09</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 terceros.

15. PATRIMONIO

El siguiente es un resumen de las cuentas que componen el Patrimonio, al 31 de diciembre de 2019:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
	(US\$Dolares)	
Capital Social suscrito o pagado (a)	64.000	64.000
Reserva Legal (b)	21.280	8.813
Reserva de Capital	73.715	73.715
Resultados Acumulados	464.926	353.515
Resultado del Ejercicio	56.284	55.493
TOTAL	<u>680.205</u>	<u>555.538</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, 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)
Alarcon 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
			<u>1.600.000</u>		<u>64.000,00</u>

- 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 2019 es de US\$ 21.279,86,

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

como se puede observar en el periodo examinado no se efectuó provisión de reserva legal.

16. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS.

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos al 31 de diciembre del 2019:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	(a)	1.286.834	1.057.759
Otros Ingresos		5.244	2.273
Ingresos por Reembolso	(b)	<u>8.005.045</u>	<u>6.207.930</u>
UTILIDAD BRUTA		9.297.123	7.267.961
GASTOS			
(-) Gastos por Reembolso		8.005.044,76	6.207.930
(-) Gastos Operativos	(c)	775.621	546.784
(-) Gastos de Ventas	(d)	223.974,24	208.138
(-) Gastos Administrativos	(e)	148.220,44	180.608
(-) Gastos Financieros	(f)	33.344,42	24.632
(-) Otros Gastos	(g)	<u>8.732,53</u>	<u>2.411</u>
TOTAL GASTOS		9.194.937,71	7.170.502
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>102.185,70</u>	<u>97.459</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019, 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 2019 se refleja un valor de US \$8.005.044,76 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.
- c) El gasto operativo al término del ejercicio económico presenta un valor de US\$ 775.621,32, 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

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

costos indirectos asociados a esta actividad. A continuación, el detalle general de la composición de los saldos:

- d)** Corresponde a los Gastos de Ventas que suman el valor de US\$ 223.974,24 realizado en el presente periodo fiscal.
- e)** Corresponde a los Gastos Administrativos que suman el valor de US\$ 148.220,44 realizado en el presente ejercicio económico.
- f)** Al 31 de diciembre de 2019, 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. \$ 33.344,42
- g)** Al 31 de diciembre de 2019 se refleja un valor de \$8.732,53 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 2019 en comparación 2018:

	2019	2018
	US\$	
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	102.186	97.459
(-) Participación Trabajadores	15.328	14.619
Utilidad Gravable	86.858	82.840
(+) Gastos no deducibles	-	-
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(-) Deducción por leyes especiales (Incremento Neto de Trabajadores)	-	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	86.858	82.840
Tasa Aplicable: 25%	24.320	20.710
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	-	7.913
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	24.320	12.797
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	7.913
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	18.356	15.505
(-) Crédito Tributario generados por Retenciones Isd	-	-
(-) Crédito tributario años anteriores	-	-
Anticipo determinado próximo año	-	-
Impuesto a la renta por pagar	5.964	5.205
Saldo a Favor del contribuyente	-	-

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

- a) Al 31 de diciembre de 2019, 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 2019 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. Cabe mencionar, que se provisiono 3 puntos más de Impuesto a la renta, debido a que la declaración de impuesto a la renta se elevo a la plataforma del SRI de manera tardía.

18. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de emisión del presente informe (22 de mayo de 2020), 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 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (22 de mayo de 2020), 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.