

CARGONET S.A.
Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019
Con Informe Contable

CARGONET S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Con Informe Contable

| | |
|---|---|
| Estados Financieros | |
| Estado de Situación Financiera | 3 |
| Estado de Resultados Integral..... | 5 |
| Estado de Cambios En El Patrimonio..... | 6 |
| Estado de Flujos De Efectivo..... | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8 |

Abreviaturas:

| | |
|-------|--|
| IASB | Junta de Normas Internacionales de Contabilidad |
| IESBA | Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores |
| IVA | Impuesto al valor agregado |
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| | PYME Pequeñas y Medianas Empresas |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| US\$ | U.S. dólares |

CARGONET S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

| | <u>Notas</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| (en U.S. dólares) | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y Equivalentes a Efectivo | 3 | 4,480 | 5,413 |
| Cuentas por Cobrar | 4 | 26,342 | 57,043 |
| Otras cuentas por Cobrar | 5 | 19,185 | 792 |
| Anticipo a Proveedores | 5 | 26,554 | 5,803 |
| Retenciones del IVA | 6 | 12,487 | 10,014 |
| Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta | 6 | 5,167 | 8,105 |
| Total Activos Corrientes | | 94,215 | 87,171 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Maquinarias y Equipos | 7 | 939 | 939 |
| Equipos de Computación | 7 | 14,831 | 14,831 |
| Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil | 7 | 18,000 | 18,000 |
| (-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo | 7 | (30,743) | (27,049) |
| Total Activos No Corrientes | | 3,027 | 6,721 |
| Total Activo | | 97,243 | 93,892 |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Cuentas por Pagar | 8 | 18,374 | 17,194 |
| Obligaciones Con Instituciones Financieras | 9 | 4,498 | 288 |
| Retenciones del I.E.S.S. | 10 | 1,286 | 604 |
| Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta | 6 | 44 | 32 |
| Retenciones del Impuesto al Valor Agregado | 6 | 12 | 44 |
| Beneficios Sociales por Pagar | 11 | 1,563 | 15,275 |
| Nominas | 11 | 19,155 | 4,338 |
| Participación de Trabajadores | 11 | 915 | 602 |
| Anticipos de Clientes | 8 | 3,388 | 2,473 |
| Total Pasivos Corrientes | | 49,235 | 40,851 |

CARGONET S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

| | <u>Notas</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--|--------------|----------------------|----------------------|
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Cuenta por Pagar Diversas/Relacionadas | <u>8</u> | 4.055 | 9.325 |
| Total Pasivos No Corrientes | | <u>4.055</u> | <u>9.325</u> |
| Total Pasivos | | <u>53.291</u> | <u>50.175</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| | <u>12</u> | | |
| Capital social | | 1,000 | 1,000 |
| Reserva legal | | 3,069 | 3,069 |
| Adopción NIIF por primera vez | | 409 | 409 |
| Resultados acumulados | | 39,239 | 38,503 |
| Resultado del ejercicio | | 236 | 736 |
| Total Patrimonio | | <u>43.952</u> | <u>43.717</u> |
| Total Pasivo y Patrimonio | | <u>97.243</u> | <u>93.892</u> |



Gerardo Basantes
GERENTE GENERAL

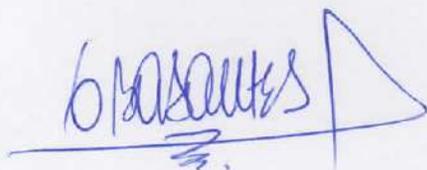


Ing. Bélgica Chasi
CONTADORA GENERAL

Espacio en blanco

CARGONET S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| | <u>Notas</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| | | (en U.S. dólares) | |
| INGRESOS | | | |
| INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Prestación de Servicios | <u>13</u> | 109,491 | 145,255 |
| Otros Ingresos | <u>13</u> | <u>1</u> | <u>6,979</u> |
| | | 109,492 | 152,234 |
| COSTOS Y GASTOS | | | |
| Costos de Operación | <u>14</u> | 23,465 | 29,986 |
| Gastos de Ventas | <u>14</u> | - | 442 |
| Gastos de Administración | <u>14</u> | 83,776 | 118,703 |
| Gastos Financieros | <u>14</u> | 1,213 | 1,867 |
| Otros Gastos | | <u>802</u> | <u>500</u> |
| | | 109,256 | 151,499 |
| RESULTADO DEL AÑO | | <u><u>236</u></u> | <u><u>736</u></u> |



Gerardo Basantes
GERENTE GENERAL



Ing. Bélgica Chasi
CONTADORA GENERAL

Espacio en Blanco

CARGONET S.A.**ESTADOS DE MOVIMIENTOS DE LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | ADOPCIÓN NIIF POR PRIMERA VEZ | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL |
|---------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--|----------------------------------|------------------------------------|---------------|
| Saldos, al 31 de diciembre de 2017 | 1,000 | 3,069 | - | 31,993 | 6,919 | 42,981 |
| Traspaso a resultados acumulados | - | - | - | 6,919 | (6,919) | - |
| Resultado integral del ejercicio 2018 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>409</u> | <u>(409)</u> | <u>736</u> | <u>736</u> |
| Saldos, al 31 de diciembre de 2018 | 1,000 | 3,069 | 409 | 38,503 | 736 | 43,717 |
| Traspaso a resultados acumulados | - | - | - | 736 | (736) | - |
| Resultado integral del ejercicio 2019 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>236</u> | <u>236</u> |
| Saldos, al 31 de diciembre de 2019 | <u>1,000</u> | <u>3,069</u> | <u>409</u> | <u>39,239</u> | <u>236</u> | <u>43,952</u> |

CARGONET S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 141,357 | 137,184 |
| Clases de pagos por actividades de operación | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (62,981) | (62,105) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (55,422) | (63,042) |
| Otros pagos por actividades de operación | <u>(23,887)</u> | <u>(7,651)</u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación | (933) | 4,386 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | (933) | 4,386 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 5,413 | 1,027 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 4,480 | 5,413 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 236 | 736 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | | |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 3,694 | 8,638 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 4,949 | 2,673 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | <u>915</u> | <u>602</u> |
| | 9,558 | 11,912 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 30,952 | (10,544) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | (22,877) | (7,707) |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | (20,751) | (5,803) |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 5,390 | 10,332 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 319 | (4,327) |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | (4,674) | 7,314 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | <u>915</u> | <u>2,473</u> |
| | (10,727) | (8,262) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | <u>(933)</u> | <u>4,386</u> |

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

CARGONET S.A., es una empresa legalmente constituida en el Ecuador y domiciliada en la ciudad de Quito, bajo control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Su objeto social está orientado a las Actividades de consolidador y desconsolidador De Carga.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los Estados Financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los Estados Financieros están expresados en U.S. dólares.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en efectivo en cuentas corrientes.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Muebles y enseres | 10 |
| Maquinaria y equipo | 10 |
| Otros activos fijos | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la

reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6 Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporal y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

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

2.9 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

2.9.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9.2 Prestación de servicios - Los ingresos por servicios son reconocidos en resultados en el período en que se presta el servicio.

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

2.11 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.12.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda.

2.12.2 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.12.3 Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión.

La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

2.12.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.13 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como otros pasivos financieros.

2.13.1 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros que incluyen las cuentas por pagar comerciales se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.13.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.14 Novedades de la Norma NIIF para las PYMES de enero 2020:

Actualización sobre la revisión integral de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES

El Consejo publicó una petición de información (PDI) a finales de enero 2020. La PDI completa así la primera fase de la revisión integral de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES. En la PDI el Consejo invita a las partes interesadas responder a una serie de preguntas sobre la alineación de la Norma NIIF para las PYMES con las Normas NIIF completas. Se recibirán los comentarios hasta el 27 de julio de 2020.

La Administración de la Compañía considera que la actual situación del Consejo no representaría un impacto en los Estados Financieros del año 2019. En caso de presentarse modificaciones futuras a NIIF para las PYMES, estas serían acatadas dentro del marco aplicable y expedido por la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y bancos se presentan en el Estado de Situación Financiera a su valor nominal. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos están conformados de la siguiente manera y verificables en la cuenta corriente del banco:

| | | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|----------------------|-----|-------------------|-------------------|
| Caja Chica Guayaquil | (1) | - | 45 |
| Banco Produbanco | | <u>4,480</u> | <u>5,368</u> |
| Total | | <u>4,480</u> | <u>5,413</u> |

(1) Los valores de Caja Chica Guayaquil del 2018 se reclasificaron como gasto debido a que son valores entregados para cubrir facturas del mantenimiento. No se maneja un fondo fijo para pagos a ser considerados dentro de este rubro.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos están conformados de la siguiente manera:

| | | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| <u>Cuentas por cobrar comerciales:</u> | | | |
| Cuentas por Cobrar Clientes | (1) | 26,092 | 57,043 |
| Cuentas por Cobrar Empleados | | <u>250</u> | <u>-</u> |
| Total | | <u>26,342</u> | <u>57,043</u> |

(1) Los valores corresponden a los servicios prestados a AHCORP ECUADOR CIA. LTDA.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de Otras cuentas por cobrar son como sigue:

| | | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|----------------------------------|-----|-------------------|-------------------|
| <u>Otras cuentas por cobrar:</u> | | | |
| Otras Cuentas Por Cobrar | (1) | 19,185 | 792 |
| Anticipo a Proveedores | (2) | <u>26,554</u> | <u>5,803</u> |
| Total | | <u>45,739</u> | <u>6,595</u> |

(1) Corresponden a valores entregados a funcionarios y empleados de la compañía.

(2) La Compañía mantiene anticipos entregados principalmente por el pago de estibadores por cargue y llenado de las exportaciones.

6. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos se desglosa como sigue:

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Activos por Impuestos Corrientes</u> | | |
| Retenciones del IVA | 12,487 | 10,014 |
| Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta | <u>5,167</u> | <u>8,105</u> |
| TOTAL | <u>17,655</u> | <u>18,119</u> |

Pasivos por Impuestos Corrientes

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Retenciones del Impuesto al Valor Agregado | 12 | 44 |
| Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta | <u>44</u> | <u>32</u> |
| TOTAL | <u>55</u> | <u>76</u> |

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos de Propiedad, planta y equipo están conformados de la siguiente manera:

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Costo o valuación | 33,770 | 33,770 |
| Depreciación acumulada y deterioro | <u>(30,743)</u> | <u>(27,049)</u> |
| Total | <u>3,027</u> | <u>6,721</u> |
| | - | - |
| <u>Clasificación</u> | | |
| Maquinarias y Equipos | 563 | 657 |
| Equipos de Computación | (1) - | - |
| Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil | <u>2,464</u> | <u>6,064</u> |
| Total | <u>3,027</u> | <u>6,721</u> |

(1) Los Equipos de Computación se encuentran depreciados en su totalidad desde el año 2017.

| | Maquinarias y Equipos | Equipos de Computación | Vehículos | <u>TOTAL</u> |
|------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|
| <u>Costo o valuación</u> | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 939 | 14,831 | 18,000 | 33,770 |
| Adquisiciones | - | - | - | - |
| Reclasificación gasto | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | <u>939</u> | <u>14,831</u> | <u>18,000</u> | <u>33,770</u> |
| Adquisiciones | - | - | - | - |
| Reclasificaciones | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019 | <u>939</u> | <u>14,831</u> | <u>18,000</u> | <u>33,770</u> |
| | - | - | - | - |

| | Maquinarias y Equipos | Equipos de Computación | Vehículos | <u>TOTAL</u> |
|---|------------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|
| <u>Depreciación acumulada y deterioro</u> | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | (188) | (9,887) | (8,336) | (18,411) |
| Gasto por depreciación | <u>(94)</u> | <u>(4,944)</u> | <u>(3,600)</u> | <u>(8,638)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | <u>(282)</u> | <u>(14,831)</u> | <u>(11,936)</u> | <u>(27,049)</u> |
| Gasto por depreciación | <u>(94)</u> | - | <u>(3,600)</u> | <u>(3,694)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019 | <u>(376)</u> | <u>(14,831)</u> | <u>(15,536)</u> | <u>(30,743)</u> |
| Saldos neto al 31 de diciembre de 2019 | <u>563.34</u> | <u>-</u> | <u>2,464</u> | <u>3,027</u> |

8. CUENTAS POR PAGAR

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformados de la siguiente manera:

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Cuentas por pagar comerciales:</u> | | |
| Proveedores | (1) <u>18,374</u> | <u>17,194</u> |
| Total | <u>18,374</u> | <u>17,194</u> |
| | - | - |
| <u>Otras cuentas por pagar</u> | | |
| Anticipos clientes | (2) <u>3,388</u> | <u>2,473</u> |
| Total | <u>3,388</u> | <u>2,473</u> |
| | - | - |
| <u>Cuenta por Pagar No Corriente</u> | | |
| Cuenta por Pagar Diversas/Relacionadas | (3) <u>4,055</u> | <u>9,325</u> |
| Total | <u>4,055</u> | <u>9,325</u> |

(1) La Compañía mantiene cuentas por pagar a proveedores a continuación los más significativos:

| | |
|---|----------|
| SKYCHEM S.A. | 5,559.79 |
| COMPAÑÍA DE TRANSPORTE SIEMPRE LISTO LIBALISTO CIA. LTDA. | 2,103.58 |
| FERVACARGO S.A. | 1,741.80 |
| SELECT LOGISTICS CIA. LTDA. | 1,346.40 |
| GESTIÓN EMPRESARIAL S.A. | 1,320.00 |

(2) Los anticipos corresponden a valores que se dan a los empleados para tramitar las exportaciones que deben ser justificados luego con facturas para cerrar dicho desembolso.

(3) Préstamos realizados a Cargonet por parte del Sr. Gerardo Basantes y Karoline Rosas (\$1441.00), la diferencia son valores que se adeudan al personal por varios conceptos.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformados de la siguiente manera:

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tarjeta de crédito VISA PRODUBANCO | 1,678 | 288 |
| Tarjeta de crédito VISA PACIFICO | 697 | - |
| Tarjeta de Crédito VISA PICHINCHA | 270 | - |
| Avances de efectivo VISA PRODUBANCO | <u>1,853</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>4,498</u> | <u>288</u> |

(1) Saldos según estados de cuenta a la fecha.

10. RETENCIONES DEL IESS

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformados de la siguiente manera:

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Obligaciones acumuladas</u> | | |
| 9.45% Aportes Individuales | 434 | 305 |
| Préstamos Quirografarios | <u>853</u> | <u>299</u> |
| Total | <u>1,286</u> | <u>604</u> |

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformados de la siguiente manera:

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Beneficios Sociales por Pagar | 1,563 | 15,275 |
| Nóminas | 19,155 | 4,338 |
| Participación de Trabajadores | <u>915</u> | <u>602</u> |
| Total | <u>21,633</u> | <u>20,215</u> |

12. PATRIMONIO

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformados de la siguiente manera:

12.1. Capital Social

El capital social autorizado está constituido por 1.000 acciones de U.S. \$ 1,00 cada una, a valor nominal.

| <u>Nombres de los accionistas</u> | <u>Nº de acciones</u> | <u>Total (USD)</u> | <u>Acciones %</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|
| BASANTES PAVON LUIS GERARDO | 999 | 999 | 99.90% |
| VALENCIA ESPINEL MARCELA YOLANDA | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>0.10%</u> |
| Total | <u>1,000</u> | <u>1,000</u> | <u>100%</u> |

12.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Reserva legal | (1) <u>3,069</u> | <u>3,069</u> |
| | <u>3,069</u> | <u>3,069</u> |

(1) La reserva Legal supera el 50% del Capital.

13. INGRESOS

La conformación de los ingresos reportados en Estados Financieros, es como sigue:

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Ingresos de actividades ordinarias</u> | | |
| Prestación de Servicios | <u>109,491</u> | <u>145,255</u> |
| Total | <u>109,491</u> | <u>145,255</u> |
| | - | - |
| <u>Otros ingresos</u> | | |
| Otros Ingresos | <u>1</u> | <u>6,979</u> |
| Total | <u>1</u> | <u>6,979</u> |

Los valores corresponden a los servicios prestados a AHCORP ECUADOR CIA. LTDA.

14. GASTOS GENERALES DE LA EMPRESA

Un resumen de los gastos reportados en los Estados Financieros es el siguiente:

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Costos de Operación | 23,465 | 29,986 |
| Gastos de Ventas | - | 442 |
| Gastos de Administración | 83,776 | 118,703 |
| Gastos Financieros | 1,213 | 1,867 |
| Otros Gastos | <u>802</u> | <u>500</u> |
| Total | <u>109,256</u> | <u>151,499</u> |

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Cargue y llenado de contenedores | - | 13,586 |
| Sueldos y beneficios a los empleados | 48,327 | 71,351 |
| Gastos generales | 265 | 3,228 |
| Arrendamientos y cuotas de mantenimiento | 2,090 | 1,435 |
| Mantenimiento y reparaciones | 5,686 | 7,302 |
| Honorarios y servicios | 4,156 | 2,125 |
| Notarias y legalizaciones | 106 | 470 |
| Seguros | 1,869 | 1,778 |
| Servicios públicos | 3,216 | 4,096 |
| Suministros y materiales | 3,362 | 2,024 |
| Depreciación y amortización | 3,694 | 8,638 |
| Impuestos y contribuciones | 5,119 | 2,778 |
| Multas, intereses y SRI asumido | 1,969 | 2,169 |
| Transporte y movilización | 26,786 | 27,817 |
| Combustibles y matrículas | 1,969 | 2,307 |
| Gastos de viajes y gestión | <u>644</u> | <u>394</u> |
| Total | <u>109,256</u> | <u>151,499</u> |

31/12/2019 31/12/2018

Sueldos y beneficios a los empleados

| | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Gasto Sueldo | 27,528 | 29,574 |
| Bonos | 7,253 | 28,754 |
| Alimentación Adm. | 4,716 | 3,813 |
| Aportes Patronales al IESS | 3,345 | 3,483 |
| Fondos de Reserva | 2,293 | 1,462 |
| Décimo Tercer Sueldo | 1,400 | 1,621 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 788 | 1,598 |
| Vacaciones | - | 51 |
| Uniformes Adm. | 90 | 394 |
| 15% Participación Trabajadores | 915 | 602 |
| Total | <u>48,327</u> | <u>71,351</u> |

31/12/2019 **31/12/2018**

Gastos Financieros

| | | |
|------------------|--------------|--------------|
| Intereses | 270 | 1,556 |
| Gastos Bancarios | 944 | 311 |
| Total | <u>1,213</u> | <u>1,867</u> |

31/12/2019 **31/12/2018**

Otros gastos

| | | |
|-----------------------|------------|------------|
| Intereses Tributarios | 215 | 28 |
| Multas SRI - IESS | 383 | 255 |
| Retenciones Asumidas | 68 | - |
| Matricula de Vehículo | 135 | 217 |
| Total | <u>586</u> | <u>473</u> |

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA CONTABLE DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos se desglosa como sigue:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Utilidad Contable | 6,099 | 4,010 |
| 15% Participación trabajadores | (915) | (602) |
| Gastos no deducibles | 17,310 | 8,742 |
| Impuesto a la renta causado | 4,949 | 2,673 |
| Utilidad Liquida | 236 | 736 |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados | <u>4,949</u> | <u>2,673</u> |

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la administración de CARGONET S.A. el 12 de marzo de 2020 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.