

ESTADOS FINANCIEROS
De acuerdo con NIIF PYMES
Correspondientes al período terminado
Al 31 de Diciembre del 2018

ROYGALINC S.A.
En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:
- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 de diciembre del año 2018

ROYALINC S.A.

CUENTA	DETALLE	NOTAS	2017	2018
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	153,309.03	395,720.49
10102	Activos financieros	8	67,786.04	237,820.05
10103	Inventarios	9	7,753.19	33,585.31
10104	Servicios y (otros) Pagos Anticipados	10	7,753.19	0.00
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	92,728.96	159,882.84
10106	Otros Activos Corrientes	11	52,342.64	855.70
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			373,919.86	827,864.39
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	12	3,740.08	3,055.38
10204	Activo Intangible	13	0.00	0.00
10205	Activos por Impuestos Diferidos	14	0.00	0.00
10206	Activos Financieros no corrientes	15	0.00	0.00
10207	Otros Activos No Corrientes	16	0.00	500,000.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			3,740.08	503,055.38
1	TOTAL ACTIVO		377,659.94	1,330,919.77
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	(Cuentas y Documentos por pagar	17	3,798.82	3,270.53
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	18	5.15	0.00
20105	Provisiones	19	0.00	10,572.55
20107	Otros Obligaciones Corrientes	20	54,023.17	70,095.73
20108	Cuentas por pagar diversas relaciones	21	0.00	0.00
20109	Otros pasivos financieros	22	0.00	0.00
20110	Anticipo de Clientes	23	257,335.66	1115,847.51
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados	24	0.00	0.00
20113	Otros Pasivos Corrientes	25	5,162.22	4,141.50
TOTAL PASIVO CORRIENTE			320,325.02	1,203,927.82
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20202	(Cuentas y Documentos por pagar	26	0.00	0.00
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	27	0.00	0.00
20204	Cuentas por pagar diversas relaciones	28	0.00	0.00
20207	Provisiones por Beneficios a empleados	29	10,039.23	9,521.23
20209	Pasivo Diferido	30	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			10,039.23	9,521.23
2	TOTAL PASIVO		330,364.25	1,213,449.05
3	PATRIMONIO NETO			
30101	(Optal Suscrito o Asignado	31	1,000.00	1,000.00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	32	0.00	0.00
30401	Reserva Legal	33	0.00	0.00
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	33	0.00	0.00
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
30501	Otros Resultados Integrales	34	0.00	0.00
306	RESULTADOS ACUMULADOS			
30602	Pérdidas-Ganancias acumuladas	35	4,638.93	46,795.68
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF			0.00
30604	Reserva de capital			
30605	Reserva por Donaciones			
30606	Reserva por Valuación			
30607	Superávit por revaluación de inversiones			
30701	Ganancia neta del Periodo	R 1	41,656.76	70,175.05
TOTAL PATRIMONIO NETO			47,295.69	117,470.73
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			377,659.94	1,330,919.77

Sra. Ximena Paredes Jácome
Contador General

Sra. Danny Velasco Hernández M.
Gerente General

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
ROYALINC S.A.

Al 31 de diciembre del año 2018

INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
36	Ventas de bienes	1,003,257.86	100%
	(-) Descuento en ventas	0.00	
	(-) Devolución en Ventas	0.00	
	VENTAS NETAS	1,003,257.86	100%
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
37	Costo de venta y producción	477,712.37	47.6%
	GANANCIA BRUTA	525,545.49	
36	Otros Ingresos	9,867.05	
	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	333,426.78	33.2%
38	Gastos de ventas	278,068.51	12.8%
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	157,922.73	7.3%
38	Inúeres, comisiones de Operaciones Financieras	1,116.02	0.1%
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	1,682.80	0.1%
38	OTROS GASTOS	0.00	0.0%
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	64,308.16	6.4%
39	15% Participación a Trabajadores	-9,646.22	-16.895.15
	GANANCIA (Pérdida) antes de Impuestos	54,661.94	95,739.16
Impuesto a la Renta			
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS			
41,656.76			
4.2%			
70,175.05			
3.2%			
0.00			
0.00			
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO			
Srta. Diana Yelena Herdóiza M.			
Gerente General			
Srta. Ximena Paredes Jacone			
Contador General			

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ROYGALINC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CUMPLIMIENTO DE LAS	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONEROS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS					RESERVAS POR VALUACIÓN				RESERVAS ACUMULADAS				RESERVAS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y BENEFICENCIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	POR TRANSFERENCIA	POR IMPUESTOS DIFERIDOS	GANANCIAS ACUMULADAS	(1) PERDIDAS ACUMULADAS	RESERVAS ACUMULADAS POR AJUSTACIONES FINANCIERAS DEL PERÍODO	GANANCIAS NETAS DEL PERÍODO	(2) PERDIDAS NETAS DEL PERÍODO					
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	1,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,356.69	-	-	-	70,173.05	-	117,479.73	
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,638.93	-	-	-	-	-	5,638.93	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,638.93	-	-	-	-	-	5,638.93	
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,656.76	-	-	-	70,173.05	-	111,831.80	
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prima por emisión primaria de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencias de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,656.76	-	-	-	-	-	41,656.76	
Realización de la Reserva por Valoración de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros cambios (detalle) (NOTA 35)	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado Integral Total del Año (Incremento o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,173.05	-	70,173.05	

[Firma]
Sta. Danny Yelena Heredia M.
(Gerente General)

[Firma]
Sta. Ximena Paredes Arce
(Contador General)

* Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ROYALINC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	2,994,893.44
Pagado a proveedores	(2,568,606.36)
Pagado a empleados	(160,305.26)
Intereses recibidos	-
Intereses pagados	(913.80)
Impuesto a la renta	(22,651.41)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

242,416.61

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	-
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	-
Producto de la venta de instrumentos financieros	-

Efectivo neto usado en actividades de inversión

-

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancaras	(5.15)
Obligaciones bancaras a largo plazo	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	-

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento

(5.15)

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año

242,411.46
153,309.03

Efectivo y sus equivalentes al final del año

395,720.49

Sra. Danny Yelena Herdoiza Morales
Gerente General

Sra. Ximena Paredes Jácome
Contador General

METODO INDIRECTO

ROYALINC S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Unidad (pérdida) antes de Participación Trabajadores **112,634.30**

Ajustes por: (información tomada del PYG Papel de Trabajo partidas eliminadas)

Depreciación de propiedades, planta y equipo	684.70
Provisión para cuentas incobrables	-
Provisión para jubilación patronal	1,287.00
Impuestos diferidos	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en inventario	-
Otros	(1,805.00)
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo: (Esta información es solo de AC y PC)

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(217,611.26)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	47,577.25
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	-
(Aumento) disminución en pagos anticipados	(25,832.12)
(Aumento) disminución en otros activos	(515,666.94)
(Aumento) disminución en cuentas por pagar	(528.29)
(Aumento) disminución en otras cuentas por pagar	9,551.83
(Aumento) disminución en anticipos de clientes	858,511.85
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	(2,291.14)
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	(24,095.57)

242,416.61

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	-
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	-
Producto de la venta de instrumentos financieros	-

-

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias a largo plazo	(5.15)
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	-

(5.15)

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes
 Efectivo y sus equivalentes al inicio de año

242,411.46
153,309.03

395,720.49

Efectivo y sus equivalentes al final del año

Sra. Danny Yelena Herdoiza Morales
 Gerente General

Sra. Ximena Paredes Jácome
 Contadora General

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
	Caja Chica	350,00	1.061,51
	Caja General	0,00	32.369,39
	Subtotal Caja	350,00	33.430,90
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pacífico	37.544,75	100.058,16
	Banco Pichincha	103.557,14	250.376,14
	Banco Internacional	11.857,14	11.855,29
	BANCOS DEL EXTERIOR		
	Subtotal Bancos e Inversiones	152.959,03	362.289,59
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	153.309,03	395.720,49

Se refiere al siguiente detalle:

9. INVENTARIOS

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
1010306	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros		
1010307	Mercaderías en Tránsito		
1010313	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas	0,00	0,00
10103	TOTAL INVENTARIOS	0,00	0,00

Se refiere al siguiente detalle:

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
1010203	Activos Financieros Mantenedidos hasta su vencimiento		
101020301	Depósitos Plazo		
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020501	De actividades ordinarias que generan intereses		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses		
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados		
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas		
1010209	Provisión Cuentas Incobrables		
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	67.786,04	237.820,05

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	7.753,19	33.585,31
1010401	Anticipos a Proveedores	7.753,19	33.585,31
	VALOR US\$		

Se refiere al siguiente detalle:

11.1 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (11.1)	86.039,65	147.483,33
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (1. Renta)	6.689,31	12.259,55
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta	92.728,96	159.882,84
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
	VALOR US\$		

Se refiere al siguiente detalle:

11.2 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
1010601	Otros Activos Corrientes	52.342,64	855,70
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	52.342,64	855,70
	VALOR US\$		

Se refiere al siguiente detalle:

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
1020101	Terrenos	0,00	0,00
1020102	Edificios	0,00	0,00
1020103	Construcción en Curso	0,00	0,00
1020104	Instalaciones	0,00	0,00
1020105	Muebles y Enseres	5.640,00	5.640,00
1020106	Máquinas y Equipos	0,00	0,00
1020108	Equipo de Computación	2.893,70	2.893,70
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	0,00	0,00
1020110	Otros Propiedad y Equipo	0,00	0,00
1020112	Total Costo Propiedad, planta y equipo	8.533,70	8.533,70
1020113	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-4.793,62	-5.478,32
1020114	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
10201	Total Depreciación Acumulada	-4.793,62	-5.478,32
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	3.740,08	3.055,38
	VALOR US\$		
	ADICIONES (RETROS)		

Se refiere al siguiente detalle:

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
1020401	(-) Amortización acumulada de activo intangible	0,00	0,00
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	0,00	0,00
	VALOR US\$		

Se refiere al siguiente detalle:

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Subtención Patronal empleados menos de 10 de años		
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

15. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1020601	Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-
1020602	(-) Provisión por Delincuencia de Activos Financieros	-	-
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar	-	-
1020604	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros	-	-
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Otros Activos no corrientes	-	-
	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	500,000.00

Se refiere al siguiente detalle:

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	3,798.82	3,270.53
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	3,798.82	3,270.53

Se refiere al siguiente detalle:

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Sobregiros Bancarios	0.00	0.00
	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

LOCALES

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Obligaciones Bancos locales	5.15	0.00
	Tarjetas de Créditos	5.15	0.00
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	5.15	0.00

20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	5.15	0.00
-------	--	------	------

19. PROVISIONES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
2010501	Provisiones locales	-	10.572,55
2010502	Provisiones del exterior	-	10.572,55
	TOTAL PROVISIONES		10.572,55

Se refiere al siguiente detalle:

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
2010701	Con la Administración Tributaria	7.419,01	6.674,78
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	13.005,19	25.564,11
2010703	Obligaciones con el IESS	4.640,48	3.940,55
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	19.312,28	17.021,14
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	9.646,22	16.895,15
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	54.023,18	70.095,73

Se refiere al siguiente detalle:

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
20108	Dividendos por Pagar		
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0,00	0,00

Se refiere al siguiente detalle:

22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
20109	Otros pasivos Financieros	0,00	0,00
	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	0,00	0,00

Se refiere al siguiente detalle:

23. ANTICIPO DE CLIENTES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
20110	Anticipo de Clientes	256.644,45	1.115.847,51
20111	Otros Anticipos Recibidos	691,21	0,00
	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	257.335,66	1.115.847,51

Se refiere al siguiente detalle:

24. PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
2011201	Subilación Patronal	0,00	0,00
2011202	Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados	0,00	0,00
	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0,00	0,00

25.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	Se refiere al siguiente detalle:	
	Código	DETALLE	VALOR US\$
	20113	Otros cuentas por pagar	4.141,50
		TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	5.162,22
		dic-17	dic-18
		5.162,22	4.141,50

26.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	Se refiere al siguiente detalle:	
	Código	DETALLE	VALOR US\$
	2020201		
	2020201		
		TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR	-
		dic-17	dic-18
		-	-

27.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
	Código	DETALLE	VALOR US\$
	2020301	Obligaciones Bancos locales	0,00
		TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	0,00
		dic-17	dic-18
		0,00	0,00

27.2	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
	Código	DETALLE	VALOR US\$
	2020302	Obligaciones Bancos del Exterior	0,00
		TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0,00
		dic-17	dic-18
		0,00	0,00

28.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		
	Código	DETALLE	VALOR US\$
	2020401	Cuentas relacionadas por pagar	0,00
		TOTAL CUENTAS RELACIONADAS LOCALES	0,00
		dic-17	dic-18
		0,00	0,00

	Código	DETALLE	VALOR US\$
		TOTAL CUENTAS RELACIONADAS EXTERIOR	0,00
		dic-17	dic-18
		0,00	0,00

29.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)		
	Código	DETALLE	VALOR US\$
	2020701	Provisión Jubilación Patronal	6.148,81
	2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados	3.372,42
		TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	9.521,23
		dic-17	dic-18
		10.039,23	9.521,23

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la empresa.

30.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	Se refiere al siguiente detalle:	
	Código	DETALLE	VALOR US\$
		TOTAL PASIVO DIFERIDO	0,00
		dic-17	dic-18
		0,00	0,00

31. CAPITAL SOCIAL

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
30101	Capital suscrito o asignado	990.00	990.00
3010101	Danny Yelena Heredia Morales	10.00	10.00
3010102	Isidora del Rosario Manaya Marullo	1.000.00	1.000.00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.000.00	1.000.00

Se refiere al siguiente detalle:

El capital Social de la empresa esta constituido por 500 participaciones de \$ 1.00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

32. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
	Aportes futuras capitalizaciones	0.00	0.00
	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

33. RESERVAS

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
	Reserva Legal	0.00	0.00
	TOTAL RESERVAS	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.
 RESERVA LEGAL. De conformidad con el artículo 297 de la Ley de compañías, se reservará el 10% de las utilidades líquidas anuales.

34. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
30501	ORI por Beneficios Empleados	0.00	0.00
30502	ORI por corrección tasa Impuestos Diferidos	0.00	0.00
305	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

35. RESULTADOS ACUMULADOS

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
30601	Ganancias acumuladas	4.638.93	46.295.68
	Menos Dividendos	0.00	0.00
	Menos transferencias a Reserva Legal	0.00	0.00
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	0.00	0.00
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	0.00	0.00
3060301	Cuentas Incobrables (Cartera de años anteriores) -- " Error	0.00	0.00
3060302	Resultados Acumulados por Implementación NIIFs	0.00	0.00
3060304	Reconocimiento del pasivo (provisión jubilación Patronal) -- " Política	0.00	0.00
30604	Reserva de capital		
30605	Reserva por Donaciones		
30606	Reserva por Valuación		
30607	Superavit por revaluación de Inversiones		
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	4.638.93	46.295.68

Se refiere al siguiente detalle:

36. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
4101	Servicios Prestados	1.003.257,86	2.173.339,18
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.003.257,86	2.173.339,18

36. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
4301	Otros Ingresos Gravados	9.867,05	183.227,67
4302	Intereses Financieros	0,00	0,00
4305	(Otras Rentas	0,00	0,00
43	TOTAL OTROS INGRESOS	9.867,05	183.227,67

37. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	477.712,37	1.848.717,77
510408	Otros Costos de producción	477.712,37	1.848.717,77
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	477.712,37	1.848.717,77

38. GASTOS DE VENTA

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	113.462,03	110.298,59
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	20.113,22	21.726,27
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	30.758,19	26.972,70
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	953,40	10.935,12
520108	Almantenimiento y reparaciones	786,24	67.619,03
520110	Comisiones	137.048,68	24.724,97
520116	Gastos de gestión (pagasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	23.893,45	15.791,83
520117	Gastos de viaje	6.411,57	
520128	Otros gastos		
	Subtotal Gastos de venta	333.426,78	278.068,51

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	53.120,00	47.715,53
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	10.164,12	8.957,63
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	14.997,92	17.126,88
520228	Gastos provisión 15% trabajadores	9.646,22	16.895,15
520229	Gasto Impuesto a la Renta Corriente	13.005,19	25.564,11
520209	Arrendamiento operativo	22.149,84	16.323,45
520210	Promoción y Publicidad	11.179,86	6.150,00
520215	Transporte	8.318,01	6.541,90
520216	Gastos de gestión (agencias, trabajadores y clientes)	8.485,66	1.576,77
520217	Gastos de viaje	1.543,50	761,13
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.368,04	684,70
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	782,09	3.058,21
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	1.368,04	684,70
520221	Depreciaciones:	4.452,54	6.517,27
5202101	Propiedades, planta y equipo	159.212,99	157.922,73
520128	Otros gastos Por pago de Servicios		
Subtotal Gastos de Administración		159.212,99	157.922,73

520301	Intereses	492.639,77	435.991,24
520302	Comisiones	705,02	913,80
520305	Otros Gastos Financieros	411,00	769,00
5203	Total Gastos Financieros	1.116,02	1.682,80
520402	Otros Gastos Por pago de Bienes		
5204	Total Otros Gastos	0,00	0,00
TOTAL COSTOS Y GASTOS		971.468,16	2.286.391,81

39. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art. 46 del Reglamento)

dic-17 dic-18

Sup. Castillero	SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
--------------------	-----	---------	------------	------------

		Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	64,308.16	112,634.30
		(-) 15% Participación a Trabajadores	-9,646.22	-16,895.15
		(-) 100% Dividendos Exentos	0.00	0.00
		(-) 100% Otras Rentas Exentas	0.00	0.00
		(-) 100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	4,452.54	6,517.27
		(+) Gastos no Deducibles Locales	0.00	0.00
		(+) Gastos Cuentas Incobrables	0.00	0.00
		(+) Depreciación que exceden al porcentaje del SRI	0.00	0.00
		(+) Gasto Jubilación patronal empleados menos de 10 años	0.00	0.00
		(+) Gasto Valor neto de realización inventarios	0.00	0.00
		(+) Gastos no Deducibles del Exterior	0.00	0.00
		(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0.00	0.00
		(+) Participación a Trabajadores Atribuibiles a ingresos exentos	0.00	0.00
		(-) Deducción por Discapacitados	0.00	0.00
		Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	59,114.48	102,256.43
		Impuesto a la Renta Causado (25%)	-13,005.18	-25,564.11
		Impuesto Diferido no registrado en el gasto	0.00	0.00
		GANANCIA(PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	41,656.75	70,175.05

		IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
		Impuesto Causado	13,005.19	25,564.11
		(Menos:)		
		Anticipo del Impuesto a la Renta (Nota Nº 11)	3,876.25	139.96
		Retenciones del Impuesto a la Renta (Nota Nº 11)	6,689.31	12,259.55
		NETO IMPUESTO A PAGAR	2,439.63	13,164.60

40. DIFERENCIAS TEMPORARIAS

Diferencias temporales deducibles	Diferencias temporaria	Depreciación en exceso de los activos	0.00	0.00
		Cuentas por cobrar	0.00	0.00
		Jubilación Patronal empleados menos de 10 años	0.00	0.00
		TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES	0.00	0.00

Diferencias temporales Imponibles	Diferencias temporaria	TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES	0.00	0.00
-----------------------------------	------------------------	---	------	------

Sra. Danny Yelena Herdoíza M.
Gerente General

Sra. Ximena Paredes Jácome
Contador General

ROYGALINC S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACION DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONOMICA

- Nombre de la entidad
ROYGALINC S.A.
- Ruc de la entidad
1792417783001
- Domicilio de la entidad
Calle Mariscal Foch E6-12 y Reina Victoria
- Forma Legal de la entidad
Sociedad Anónima
- País de incorporación de la entidad
Ecuador
- Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad

ROYGALINC S.A., fue constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la Republica del Ecuador, el día, 11 de enero 2013, el plazo de duración de la Compañía será de 50 años a partir de la fecha de su registro mercantil.

El objeto social de la Sociedad es la actividad de operador turístico para lo cual se encarga de la planificación y organización de paquetes de servicios de viajes (tours) para su venta a través de agencias de viajes o por los propios operadores turísticos. Esos viajes organizados (tours) pueden incluir la totalidad o partes de las siguientes características: transporte, alojamiento, comidas, visitas a museos, lugares históricos o culturales.

Composición Accionaria.

Las acciones de la Compañía, están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre de Accionista		%
HERDOIZA MORALES DANNY ELENA		99%
MINAYA MARTILLO ISIDORA DEL ROSARIO		1%
		100%

ROYGALINC S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas para la presentación de estos estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan a continuación:

2.1 Bases de Presentación

Los estados financieros de ROYGALINC S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Los estados financieros antes mencionados fueron preparados bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Moneda Funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2.4 Efectivo

La compañía considera como efectivo al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican con obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos Corrientes".

2.5 Activos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: mantenidos hasta el vencimiento, documentos y cuenta por cobrar clientes, otras cuentas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Mantenidos hasta el vencimiento
Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

b. Documentos y cuentas por cobrar clientes.
Los documentos y cuentas por cobrar clientes se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente al costo amortizado, siempre que se constituya transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es del mercado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento promedio de 30 a 90 días plazo.

c. Otras cuentas por cobrar
Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual, se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

d. Provisión cuentas incobrables.
Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de préstamos y partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; ROYGALINC S.A. Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresado en dólares)
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.
- El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales.
- Cuando una cuenta a cobrar es castigada o dada de baja, es contabilizada contra resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas por cobrar.

2.6 Servicios y otros pagos por anticipado

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros. Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros, es decir 1 año.

2.7 Vehículos, muebles y equipos

Se denomina vehículos, muebles y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como vehículos, muebles y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo.
- El costo del elemento pueda medirse confiablemente.
- Sea un activo que posea una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de los vehículos, muebles y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

La entidad adoptó como base de medición el modelo del costo, es decir que con posterioridad a su reconocimiento como un activo, un elemento de vehículos, muebles y equipos se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus vehículos, muebles y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la Sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos".

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de vehículos, muebles y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo. Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de los vehículos, muebles y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	De 10 años	Cero (*)
Equipos de computación	De 3 años	Cero (*)
Vehículos, equipo de transporte y caminero	De 5 años	Cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos a esa fecha.

Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual.

2.8 Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos".

2.9 Cuentas y Documentos por pagar y Otras cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

2.10 Baja de activo y pasivos financieros

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.11 Beneficios a Empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

2.12 Impuestos

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

➤ Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

➤ Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.13 Patrimonio

Capital social.- en este grupo contable se registra las participaciones ordinarias. Se mide a su valor nominal. Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal. Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo.

2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

La entidad reconocerá como ingreso en sus estados financieros la prestación de servicios considerando el grado de terminación de los mismos al final del período sobre el que se informa, para lo cual se deberá cumplir con las siguientes condiciones:

(a) el importe de los ingresos pueda determinarse con fiabilidad; (b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; (c) el grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y (d) los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad. En el caso que no se cumplan las condiciones mencionadas anteriormente no se reconocerá ingresos en los estados financieros. Los ingresos se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio.

2.15 Costos de Ventas

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de cruceros de turismo.

2.16 Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de vehículos, muebles y equipos, beneficios a los empleados y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

2.18 Medio Ambiente

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprométidos recursos no se han efectuado pagos de derivados del incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.19 Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.20 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

3.1 Factores de Riesgo

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Riesgos propios y específicos

✓ Riesgo de crédito

Posibilidad de que una de las partes del contrato no cumpla sus obligaciones contractuales, produciendo una pérdida en las restantes. En este caso el riesgo es normalmente de pérdida, y suele estar relacionado con activos financieros. También se puede denominar riesgo de cobro o riesgo de contraparte. Para efectos de la compañía por el momento no tiene ningún riesgo en esta índole.

✓ Riesgo de liquidez

Posibilidad de que la empresa no obtenga a tiempo los fondos suficientes para cumplir sus compromisos de pago de deudas, lo que le producirá normalmente pérdidas (la caída podría ser, por ejemplo, que tenga que liquidar por debajo de su valor razonable ciertos activos para obtener la liquidez suficiente). Afecta a los pasivos financieros. Su afectación no tiene materialidad pero se tendrá que visualizar periódicamente.

✓ **Riesgo de mercado**

Posibilidad de que varíen los precios de mercado del instrumento financiero. Suelen distinguirse tres tipos de riesgo de precio, que afectan de forma diferente a los instrumentos financieros. Así, el riesgo de valor razonable debido al tipo de interés afecta a todos los instrumentos cuyo precio en el mercado dependa del tipo de interés vigente en cada momento, el riesgo de tipo de cambio afecta a todos los instrumentos que estén expresados (denominados) en una moneda diferente a la de los estados financieros de la empresa y el riesgo de precio, está relacionado con la variación que pueda experimentar el precio del instrumento en el mercado, ya sea como consecuencia de la evolución económica general, ya como efecto de la evolución de la entidad. Todos estos riesgos pueden producir pérdida o ganancias, y tienen que ver tanto con activos financieros como con pasivos financieros. En este riesgo la Compañía está pendiente de cualquier cambio en su actividad para poder informar de manera adecuada y a tiempo.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias. La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1 Vidas útiles de deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus vehículos, muebles y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2 Otras estimaciones

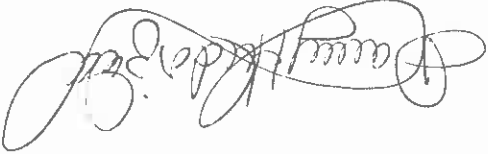
ROYGALINC S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresado en dólares)

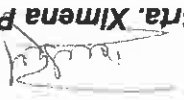
La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- * La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- * La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- * Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- * La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- * La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- * Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.


Sra. Danny Yelena Herdoíza Morales
Gerente General


Sra. Ximena Paredes
Jácome
Contador General