

ROYAL CARGO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019





ROYAL CARGO S.A

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2019

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
 - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
 - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE ROYAL CARGO S.A.

OPINIÓN

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía **ROYAL CARGO S.A** por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes: estado de situación financiera, estado de resultados global, estado de cambios en patrimonio neto y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

2.- En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa "**ROYAL CARGO S.A.**", el Estado de Situación Financiera, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2019; de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIFS para PYMES).

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

3.- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 fueron auditados por la Compañía VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA., Quienes emiten el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 30 de abril del 2019.



CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

6.- Las cuestiones clave de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra Auditoría de Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **“ROYAL CARGO S.A.”** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019. Y se ha emitido, Informe de Cumplimiento Tributario, separado al S.R.I. por el año 2018 con fecha 4 de diciembre del 2019.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

8.- La Administración y de la Empresa **ROYAL CARGO S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Quito, 30 de Abril del 2020.

Legalizado por:



Dra. CECILIA ARÉVALO
GERENTE ESUTECO CIA. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23



ROYAL CARGO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

A C T I V O	31/12/2019	31/12/2018
CORRIENTE DISPONIBLE		
Caja y Bancos	18.063,11	53.291,09
CORRIENTE EXIGIBLE		
Cuentas por Cobrar	755.943,73	794.985,90
Provisión Cuentas Incobrables	-	392.209,58
Otras cuentas por cobrar	24.879,06	29.321,67
Crédito IVA	61.081,67	58.921,67
Crédito Fuente	9.484,08	4.332,08
Inventarios	2.651,12	2.651,12
Pagos anticipados y otros	32.997,44	37.161,39
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	512.890,63	588.455,34
ACTIVO FIJO		
Terrenos	1.420.412,00	1.420.412,00
Edificios	226.428,59	226.428,59
Maquinarias, muebles y equipos	3.713,88	3.713,88
Vehículos	50.223,22	50.223,22
Depreciación Acumulada	-	208.949,02
Software	2.352,00	
Amortización Software	-	2.352,00
ACTIVO FIJO NETO	1.480.231,38	1.491.828,67
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.480.231,38	1.491.828,67
TOTAL DEL ACTIVO	1.993.122,01	2.080.284,01

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8.



ROYAL CARGO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

PASIVO Y PATRIMONIO	31/12/2019	31/12/2018
CORRIENTE EXIGIBLE		
Cuentas por pagar	73.782,47	68.277,01
Otras cuentas por pagar	12.031,14	37.351,08
Obligaciones Empleados	1.279,12	1.279,12
Obligaciones Impuestos	1.465,42	
Otros pasivos corto plazo	18.600,00	28.466,87
TOTAL PASIVO CORRIENTE	107.158,15	135.374,08
PASIVO LARGO PLAZO		
Anticipos	4.342,06	4.572,36
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	4.342,06	4.572,36
TOTAL PASIVO	111.500,21	139.946,44
PATRIMONIO		
Capital Social	53.081,00	53.081,00
Reservas	49.123,56	49.123,56
Reservas de Capital	161.693,44	161.693,44
Resultados Acumulados NIIFs	1.449.380,00	1.449.380,00
Ganancias y Pérdidas Años anteriores	227.059,57	338.167,38
Resultado del Ejercicio	- 58.715,77	- 111.107,81
TOTAL PATRIMONIO	1.881.621,80	1.940.337,57
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.993.122,01	2.080.284,01

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8.



ROYAL CARGO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

C U E N T A S	31/12/2019	31/12/2018
Ingresos operacionales	73.014,49	160.376,01
Costo de Ventas		17,96
Otros ingresos	105,02	
Utilidad bruta	73.119,51	160.358,05
Gastos de Administración y de venta	131.835,28	250.896,70
Total Gastos	131.835,28	250.896,70
Resultado Operacional	- 58.715,77	- 90.538,65
PERDIDA DEL EJERCICIO	- 58.715,77	- 90.538,65
15% trabajadores		
Impuesto Renta		
RESULTADO NETO	- 58.715,77	- 90.538,65

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8.



ROYAL CARGO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

ROYALCARGO S.A ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO En dólares estadounidenses				
		SALDOS	MOVIMIENTO	SALDOS
		2019	2019	2018
Capital Social		53.081,00	-	53.081,00
Reservas		49.123,56	-	49.123,56
Reservas de Capital		161.693,44	-	161.693,44
Ajuste por adopción NIIFS.		1.449.380,00	-	1.449.380,00
Ganancias y Pérdidas Años anteriores		227.059,57	- 111.107,81	338.167,38
Resultado del Ejercicio		- 58.715,77	52.392,04	- 111.107,81
TOTAL PATRIMONIO		1.881.621,80	- 58.715,77	1.940.337,57

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8.



ROYAL CARGO S.A
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2019

<p>ROYAL CARGO S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO EN DÓLARES.</p>

	2019	2018
SALDO INICIAL	53.291,09	302.748,00
Ingresos operativos	73.014,49	- 231.773,00
Variación corriente exigible	40.336,73	0,00
Depreciaciones	11.597,29	0,00
INGRESO BRUTO	178.239,60	70.975,00
GASTOS		
Gastos Administrativos	- 131.835,28	0,00
EFFECTIVO OPERACIÓN	46.404,32	70.975,00
INVERSIONES		
Otras entradas y Salidas de Efectivo		3.709,00
TOTAL INVERSIONES	-	3.709,00
EFFECTIVO FINANCIAMIENTO		
Variación de Pasivos	- 28.446,23	0,00
Otros ingresos	105,02	0,00
Otras entradas y Salidas de Efectivo		- 21.393,00
EFFECTIVO PROVENIENTE OTROS	- 28.341,21	- 21.393,00
EFFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL	18.063,11	53.291,00
SALDO CAJA Y BANCOS	18.063,11	53.291,09

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8.



ROYAL CARGO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EN DÓLARES.

A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

La Compañía “**ROYAL CARGO S.A.**”) Se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 18 de diciembre de 1998, ante el Dr. Gonzalo Román Chacón, Notario Décimo Sexto del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 29 de enero de 1999. La compañía realizó su proceso de reactivación mediante escritura pública celebrada el 11 de junio del 2019 ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, Dra. Paola Delgado Loor, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 19 de julio del 2019, bajo la especie de Sociedad Anónima y con la denominación de **ROYAL CARGO S.A**

Con la Reactivación de la Compañía realizada en el año 2019 y aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2019-00005229 del mes de junio 2019, el nuevo plazo de duración de la Compañía vence el 29 de enero de 2049.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "...Transporte de carga aérea, marítima, terrestre y multimodal a través de terceros, la compañía tendrá como objetivo la importación, exportación y comercialización de toda clase de productos como: flores, plantas, verduras, semillas, abonos, fertilizantes, fungicidas, repuestos y herramientas necesarias para la agricultura e industria, maquinaria industrial, herramientas con sus repuestos, y accesorios, tractores y equipos de riego, vehículos refrigerados, textiles, computadores y sus repuestos, electrodomésticos, podrá importar abonos fertilizantes, fungicidas y productos para la agricultura..-

El capital suscrito inicial fue de diez millón de sucres, mismo que luego de la transformación a dólares, quedando al momento un Capital Social en \$ 53.081,00 dividido en 53.081,00 participaciones con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Socios, para un período de cinco años pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el 22 de julio del 2024.



B.- ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa **ROYAL CARGO S.A.**, al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE

Hurtado Racines Alex Marcelo

GERENTE

Verdezoto Edwin Alfredo

B.1.- NÓMINA DE LOS SOCIOS

ROYAL HOLDINGS OF FLORIDA INC.	0.001%	1,00
Verdezoto Edwin Alfredo	99,99%	<u>53.080,00</u>
TOTAL	100,00%	\$ 53.081,00

C.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

C.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

C.2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 BASES DE PRESENTACION

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros de la Empresa ROYAL CARGO S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2019 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's para PYMES y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar de los Estados Unidos de América).



2.2. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, planta y equipo

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La Compañía revisa la vida útil estimada de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. En el año 2019 no hubo modificación en la vida útil de la propiedad, planta y equipo.

La Compañía no estima valor residual de sus activos por considerarlos obsoletos al momento de la conclusión de su vida útil.

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución y su vida útil sea superior a tres años. En cuanto a la política monetaria, la compañía



evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

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

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria	10



Baja de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, ROYAL CARGO S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.5 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2019 y sucesivos

De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 hasta el 2017.

La Ley para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017 y que entró en vigencia desde el 1 de enero de 2018., resuelve que la tarifa general es del 25% y se mantiene el 22% para microempresas.

2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando ROYAL CARGO S.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente



probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

2.8 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.9 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el



bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.10 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, respetando la esencia sobre la forma y se clasifican por su función.

2.11 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial los documentos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos pérdidas por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 y 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.12 PASIVOS FINANCIEROS

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 y 90 días.



Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

C.3.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados, la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's para PYMES.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple, con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina SPYRAL, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2019 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente, en compras y prestación de servicios varios. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa con los anexos transaccionales.

C.4.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.



ACTIVOS

C.4.1- CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

	2019	2018
Caja y Bancos	18.063,11	53.291,09
TOTAL	18.063,11	53.291,09

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2019 de los Bancos del Pichincha, Produbanco corriente, ABN Dólares, ABN Euros y la Caja Chica, a continuación, detalle:

	2019	2018
Caja Chica	283,42	283,00
Pichincha Cta. Corriente	159,64	340,00
Suntrust Bank	-	3.545,00
Produbanco Corriente	5.187,54	5.030,00
ABN Dólares	11.458,75	41.000,00
ABN Euros	973,76	3.093,00
TOTAL	18.063,11	53.291,00

C.4.2.- CORRIENTE EXIBIGLE

CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre 2019 las Cuentas por Cobrar se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	2019	2018
Cuentas por Cobrar	755.943,73	794.985,90
Provisión Cuentas Incobrables	- 392.209,58	- 392.209,58
Otras cuentas por cobrar	24.879,06	29.321,67
TOTAL	388.613,21	432.097,99



- El grupo de cuentas por cobrar corresponde a clientes no relacionados del exterior, arriendos de una instalación ubicada en Tababela y valores por cobrar a Carga Ecuador S.A., valores a recuperarse en el siguiente período. A continuación detalle:

	2019
Cientes no relacionados del exterior	427.864,79
Cuentas por cobrar ROYAL	15.640,00
Cuentas por cobrar Arriendos	295.699,20
Cuentas por cobrar AEROLINEAS	16.739,75
TOTAL	755.943,74

- Otras cuentas por cobrar incluyen saldos pendientes de cobro a accionistas, también valores por cobrar a Sepricarga Cía. Ltda. y otros. A continuación detalle:

	2019
Accionistas	21.932,25
Sepricarga Cía. Ltda.	1.017,81
Retenciones Judiciales	1.930,00
Otros	8,00
TOTAL	755.943,74

- Y la provisión de cuentas incobrables de clientes no relacionados, la misma que no debe exceder el 10% de la cartera total como lo indica la LEY ORGANICA DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO. Para el año 2019 no se realizó la provisión Cuentas incobrables.

IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

	2019	2018
Crédito IVA	61.081,67	58.921,67
Crédito Fuente	9.484,08	4.332,08
TOTAL	70.565,75	63.253,75



- El saldo de esta cuenta es por Crédito Tributario de IVA y las Retenciones en la fuente a favor con la Administración Tributaria correspondiente al 31 de diciembre del 2019.

ANTICIPOS PAGADOS

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

	2019	2018
Pagos Anticipados	32.997,44	37.161,39
TOTAL	32.997,44	37.161,39

- El saldo de esta cuenta corresponde a anticipos entregados a proveedores los mismos que se encuentran vigentes a la fecha y serán liquidados en el siguiente año.

Un detalle de los anticipos entregados a proveedores, se muestra a continuación:

	2019
Contecon Guayaquil S.A.	90,85
Mantilla Viver Jorge	32.747,06
Hurtado Racine Alex	159,53
TOTAL	32.997,44

C.4.3.- REALIZABLE

INVENTARIOS

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

	2019	2018
Inventario	2.651,12	2.651,12
TOTAL	2.651,12	2.651,12

- El dato de inventarios corresponde a saldos de Inventario, al 31 de diciembre del 2019.

C.4.4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación se detalla la composición de la cuenta:



	2019	2018
NO DEPRECIABLES		
Terrenos	1.420.412,00	1.420.412,00
DEPRECIABLES		
Edificios	226.428,59	226.428,59
Maquinarias, muebles y equipos	3.713,88	3.713,88
Vehículos	50.223,22	50.223,22
INTANGIBLES		
Software	2.352,00	2.352,00
DEPRECIACION		
Depreciación Acumulada	- 220.546,31	- 208.949,02
AMORTIZACION		
Amortización Software	- 2.352,00	- 2.352,00
TOTAL	1.480.231,38	1.491.828,67

- Los rubros que integran el grupo de propiedad planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Maquinaria y Equipo	10%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de Cómputo	33,33%
Edificios	5%

PASIVOS

C.4.5 PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

	2019	2018
Proveedores Relacionados locales	66.415,11	52.319,00
Proveedores No Relacionados locales	7.367,36	15.957,00
Otras cuentas por pagar	12.031,14	37.351,08
Otros pasivos corto plazo	18.600,00	28.466,87
TOTAL	104.413,61	134.093,95



- Al 31 de diciembre del 2019 las cuentas por pagar están integradas por valores pendientes de pago a Continentallogistics, pagos a proveedores de insumos y proveedores de servicios.
- y la cuentas otros por pagar corresponde a deudas mantenidas con Royal Flowers y al Sr. Verdezoto Calvache Edwin.
- La cuenta otros pasivos corresponde a una garantía entregada por la empresa Sepricarga, por concepto de arriendos y otros no identificados.

BENEFICIOS EMPLEADOS

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

	2019	2018
Liquidaciones empleados	269,32	269,32
Décimo tercer sueldo	757,00	757,00
Décimo cuarto sueldo	252,80	252,80
TOTAL	1.279,12	1.279,12

- Estos valores corresponden a obligaciones a empleados pendientes por pagar de años anteriores. Estos valores deben ser liquidados en el siguiente año.

OBLIGACIONES CORRIENTES

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

	2019	2018
Obligaciones Impuestos	1.465,42	
TOTAL	1.465,42	-

- Esta cuenta se refiere a las obligaciones por pagar de Impuestos al SRI del mes de diciembre 2019, los mismos que serán cancelados el primer mes del año 2020.

C.4.6.- PASIVO LARGO PLAZO

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

	2019	2018
Anticipos	4.342,06	4.572,36
TOTAL	4.342,06	4.572,36



- Al 31 de diciembre del 2019 la cuenta anticipo corresponde a valores recibidos de varios clientes de años anteriores, los mismos que se encuentran pendientes de facturar.

Un detalle de los principales clientes pendientes por facturar:

	2019
BUNCHES DIRECT	584,52
DOLCE VITA	243,6
FLOREX SPB	581,09
FLOWERS BY CONTEMPO	229,35
IP IVANOFF TRUCK	123,37
NATIONAL FLOWERS BR-1	1003,55
RODEO	1240,14
	4.005,62

C.4.7.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

	2019	2018
Capital Social	53.081,00	53.081,00
Reservas	49.123,56	49.123,56
Reservas de Capital	161.693,44	161.693,44
Resultados Acumulados NIIFs	1.449.380,00	1.449.380,00
Ganancias y Pérdidas Años anteriores	227.059,57	338.167,38
Resultado del Ejercicio	- 58.715,77	- 111.107,81
TOTAL	1.881.621,80	1.940.337,57

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los socios de la Empresa "**ROYAL CARGO S.A.**":

C.4.8.- INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

A continuación se detalla la composición de la cuenta:



	2019	2018
Arriendos	64.400,00	130800
Exportación de Servicios	8.614,49	24875
TOTAL	73.014,49	155.675,00

- Estos valores corresponden a los ingresos obtenidos por el Arriendo de las Instalaciones y la Exportación de Servicios como es el manejo de Documentación del exterior

INGRESOS NO OPERACIONALES

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

	2019	2018
Ingresos Varios	13,37	8,00
Ingresos Financieros	-	943,00
Diferencial Cambiario	91,65	-
Venta de Activos Fijos	-	3.750,00
TOTAL	105,02	4.701,00

- Al 31 de diciembre del 2019, los ingresos no operacionales corresponden a ingresos varios e ingresos obtenidos por el diferencial cambiario.

C.4.9.- EGRESOS

COSTOS

- Al 31 de diciembre del 2019, la empresa ROYAL CARGO S.A., no presenta costos en su estado de resultados.

GASTOS

A continuación se detalla la composición de la cuenta:

	2019	2018
Gastos Operacionales	122.617,86	241.507,00
Gastos no Operacionales	9.217,42	9.390,00
TOTAL	131.835,28	250.897,00

- Este valor representa los egresos realizados para el desarrollo y funcionamiento de la empresa como son: gastos administrativos, gastos financieros, gastos generales, etc.



C.4.10.- RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio es una pérdida por el valor de \$ 58.715,77

C.4.11- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante Legal, la Empresa atraviesa la paralización global por el efecto del Coronavirus. Evento que puede tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.

