

**ROYALCARGO S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****(Expresadas en dólares americanos)****1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

ROYALCARGO S.A., es una Compañía radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es en la Av. El Inca OE1-144 y Av. La Prensa-Quito, con el Registro Único de Contribuyente N° 1791414950001. Se constituyó en la República del Ecuador e inició sus operaciones en el mes de diciembre de 1998, su objetivo principal es la prestación de servicios de transporte de carga aérea, marítima, terrestre y multimodal a través de terceros.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES****2.1. Bases de presentación.-**

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2018 y han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Empresa. La empresa adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la nota a los estados financieros N° 3 se revelan áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

**2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y las inversiones con un vencimiento menor a 90 días que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

**2.3. Activos financieros comerciales.-**

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

**2.4. Propiedad y equipos.-**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de la propiedad y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida Útil (en años)
Edificios	20
Equipos, muebles y herramientas	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

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

**2.5. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados. Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

**2.6. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-**

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios (transporte de carga), los mismos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial.

**2.7. Costos y gastos.-**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

**2.8. Impuesto a las ganancias.-**

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Al respecto, la política actual de la Compañía es reconocer el impuesto diferido únicamente cuando las diferencias temporarias son significativas.

Con respecto al cálculo de activo y pasivo por impuesto diferido, la Compañía determinó que no existen diferencias temporarias significativas que los originen.

### 2.9. Ganancia (Pérdida) por acción y dividendos de accionistas.-

La ganancia (pérdida) neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el período en que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

## 3. ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados, que tienen incidencia en los estados financieros, son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de revisión y en períodos futuros si es que la revisión los afecta.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las principales estimaciones y supuestos usados se detallan en los siguientes rubros:

- a) Cálculo del deterioro del valor de activos financieros.
- b) Vidas útiles de los elementos de propiedad y equipo.
- c) Vidas útiles de los activos intangibles.
- d) Eventual deterioro de activos no financieros (propiedad y equipo y activos intangibles).
- e) El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos.
- f) Estimación de impuestos diferidos considerando que todas las diferencias temporarias entre el valor en libros y la base tributaria se revertirán en el futuro.
- g) Estimación de la provisión del impuesto a la renta.
- h) Estimación de que la empresa continuará como negocio en marcha.

La explicación detallada de las estimaciones señaladas anteriormente, se incluye en la nota a los estados financieros N° 3 Resumen de las Principales Políticas Contables.

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica	100	100.00
Caja moneda extranjera	183.42	183.00
Bancos (1)	<u>53,007.67</u>	<u>302,465.00</u>
	<u>53,291.09</u>	<u>302,748.00</u>

(1) El desglose al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

<u>Banco</u>	<u>Calidad Crediticia</u>	<u>Perspectiva</u>	<u>Monto</u>
Banco Pichincha C.A	AAA-	Estable	339.94
Suntrust Bank N.A			3,545.05
Banco Produbanco S.A	AAA-	Estable	5,029.73
Banco ABN AMRO BANK			44,092.95
			<u>53,007.67</u>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR

#### COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Comerciales:</b>		
Cientes locales	473,006.97	272,651.00
Cientes del exterior	1,621.81	0.00
<b>Sub- Total</b>	<u>474,628.78</u>	<u>272,651.00</u>
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
No Relacionadas del exterior	0.00	629,446.00
No Relacionados Locales	46,061.42	23,540.00
Relacionados exterior	0.00	0.00
Relacionados locales (1)	303,617.37	0.00
<b>Sub-Total</b>	<u>349,678.79</u>	<u>652,986.00</u>
<b>Total</b>	<u>824,307.57</u>	<u>925,637.00</u>
Provision Cuentas Incobrables	(392,209.58)	(380,423.00)
<b>Total</b>	<u>(392,209.58)</u>	<u>(380,423.00)</u>
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<u>432,097.99</u>	<u>545,214.00</u>

(1) Corresponde a Royalflowers S.A. \$ 301,739.19 y Continentallogistics S.A. \$ 1,878.18

#### 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado-IVA	58,921.67	59.372
Credito Tributario de Impuesto a la Renta	4,332.08	6.381
	<u>63,253.75</u>	<u>69.449</u>

**7. INVENTARIOS**

Este se compone por:

EMPAQUE Y CLASIFICACION	341.24
FERRETERIA	0.17
ROPA DE TRABAJO, SEGURIDAD INDUSTRIAL	39.34
LIMPIEZA Y SEGURIDAD	3.28
SUMINISTROS Y MATERIALES	2,267.09
<b>TOTAL</b>	<b>2.651.12</b>

**8. PROPIEDAD Y EQUIPOS**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

<u>Propiedades y Equipo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	1,420,412.00	1.420.412
<u>Depreciables</u>		
Edificios	226,428.59	226.429
Equipo de Seguridad	2,833.08	4.984
Equipo Computo	0.00	2.551
Vehículo	50,223.22	61.794
<b>Total</b>	<b>1,700,777.69</b>	<b>1.717.625</b>
<u>Intangibles</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Software	2,352.00	6.216
<b>Total</b>	<b>2,352.00</b>	<b>6.216</b>
<u>Depreciacion Acumulada</u>		
Edificio	(156,178.41)	(144.857)
Equipo de Seguridad	(2,066.72)	(3.972)
Equipo Computo	-	(2.055)
Vehículo	(50,223.22)	(61.717)
<b>Total</b>	<b>(208,949.02)</b>	<b>(213.515)</b>
<u>Amortizacion</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Software	(2,352.00)	(5.709)
<b>Total</b>	<b>(2,352.00)</b>	<b>(5,709)</b>
<b>Total Propiedades y Equipo</b>	<b>1,491,828.67</b>	<b>1.504.617</b>

**7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

<b>Proveedores Relacionados:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Proveedores Relacionados Locales	52,319.29	83,507
Total	<u>52,319.29</u>	<u>83,507</u>
 <b>Proveedores No Relacionados</b>		
Proveedores No Relacionados Locales	15,957.72	21.654
Proveedores No Relacionados del Exterior	0.00	230.124
Total	<u>15,957.72</u>	<u>251.778</u>
<b>Total Proveedores</b>	<u><b>68,277.01</b></u>	<u><b>335.285</b></u>

**8. OBLIGACIONES FISCALES**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Retención IVA por pagar	248.42	88
Retención Fuente por pagar	196.76	1.687
SRI por pagar Anticipos	9,421.88	71.529
Impuesto a la Renta por Pagar	0.00	-
	<u>9.866.86</u>	<u>73.304</u>

**9. OBLIGACIONES LABORALES**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Beneficios Empleados	1,279.12	21.861
	<u>1.279.12</u>	<u>21.861</u>

**OBLIGACIONES LABORALES**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Liquidaciones Empleados	269.32	269.32
Decimo Tercer Sueldo	757.00	757
Decimo Cuarto Sueldo	252.80	253
Total	<u>1,279.12</u>	<u>21.861</u>

**10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El detalle es como sigue.-

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Clientes	4.572.36	4.572
Valores En Garantía (1)	18.000.00	18.667
Otra Cuentas por Pagar	37.351.08	50.812
Depositos/ Transferencias No Identificadas	600.00	600
<b>Total</b>	<u><b>60.523.44</b></u>	<u><b>74.652</b></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 la compañía conserva la garantía recibida por el arriendo de sus oficinas ubicadas en el sector de la Eloy Alfaro.

**11. PATRIMONIO****12.1 Capital**

El capital suscrito es de usd \$ 53.081 y esta compuesto por 53.081 acciones ordinarias, cada una con un valor nominal de usd \$1.

**12.2 RESERVAS****a) Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe provisionar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no esta disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber perdidas.

**12.3 Reserva Facultativa**

Corresponde a apropiaciones de las utilidades y son de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General.

**12.4 Reserva de Capital**

Incluye valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re expresión Monetaria del patrimonio y de los Activos y Pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta cuenta debe ser parcial o totalmente capitalizada, sin embargo, el saldo de esta cuenta no esta disponible para el pago de dividendos.

**12.5 Resultados de aplicación NIIF's**

La compañía mantiene un saldo en la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados por adopción de NIIF'S por 1,449,380, principalmente compuesto por el revalúo efectuado al terreno en Quito.

**12. INGRESOS POR SERVICIOS**

Los ingresos que se registran durante el año 2018 pertenecen a diversos servicios que la compañía presta. La composición es como sigue:

<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Comisiones pagadas por aerolíneas	0.00	142.870
(-) Descuento en Ventas	0.00	(63.777)
Exportación de servicios	24,874.46	793.675
Otros Ingresos Aerolíneas	0.00	301.675
Arriendo de Instalaciones	130,800.00	30.900
<b>Total</b>	<b>155,674.46</b>	<b>1,205.088</b>
<b>Ingresos no operacionales</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ingresos Financieros	943.41	880
Ingresos Varios	8.14	73.677
Ventas de Activos Fijos	3,750.00	18.072
<b>Total</b>	<b>4,701.55</b>	<b>92.629</b>

**13. COSTOS**

La composición de los costos por naturaleza se presentan a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Costo Operacional	17.96	44.013
Costo Administrativo	0.00	950
Costo de Venta	0.00	601.801
<b>Total</b>	<b>17.96</b>	<b>646.764</b>

**14. GASTOS**

La composición los Gastos por su naturaleza se presenta a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gasto Operacionales	0.00	183.370
Gasto Administrativos	239,288.61	597.381
Gastos de Venta	0.00	8.368
Gastos No Deducibles	1,550.47	
Gastos No Operacionales	10,057.62	10.766
<b>Total</b>	<b>250,896.70</b>	<b>799.885</b>

**15. CONCILIACION TRIBUTARIA**

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto es como sigue:

**CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:**

Utilidad / (perdida) Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	(90,538.65)
15% Participación Trabajadores	-
Deducción por Incremento neto de Empleados (Art. 10 LRTI)	-
Gastos no deducibles Locales	88,522.43
Base Imponible Impuesto a la Renta – Tarifa 22%	<b>(2,016.22)</b>

Impuesto a la Renta 22%

0,00

**CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR/ SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE:**

Impuesto a la Renta Causado	0,00
(-) Anticipo determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente descontado decreto 210	20,369,16
Impuesto Causado mayor al Anticipo determinado	20,369,16
(+) Saldo del Anticipo pendiente de Pago	6,169,42
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(10,501,50)
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>(4,332,08)</b>

**18. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de abril de 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la gerencia de la Compañía, y serán presentados a la junta de accionistas para su aprobación.

En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Alex Hurtado  
Representante Legal



Beatriz Cumbal  
Contadora