

ROYALCARGO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(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 2019 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 períodos 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:

	2018	2019
Caja Chica	100,00	100,00
Caja moneda extranjera	183,42	183,42
Bancos (1)	53.007,67	17.779,69
	53.291,09	18.063,11

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

Banco	Calidad Crediticia	Perspectiva	Monto
Banco Pichincha C.A	AAA-	Estable	159,64
Banco Produbanco S.A	AAA-	Estable	5.187,54
Banco ABN AMRO BANK			12.432,51
			17.779,69

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

	<u>2019</u>
LOCALES	
Relacionadas	311.339,19
Aerolíneas	16.739,75
Otras	24.879,06
	352.958,00
EXTERIOR	
No Relacionados	427.864,79
Provisión exterior	-392.209,58
	35.655,21

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado-IVA	58.921,67	61.081,67
Credito Tributario de Impuesto a la Renta	4.332,08	9.484,08
	63.253,75	70.565,75

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
TOTAL	2.651,12

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS

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

<u>Año 2019</u>	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Neto</u>
Terreno	1.420.412,00	0,00	0,00	1.420.412,00
Edificio	226.428,59	0,00	-167.499,81	58.928,78
Muebles y Enseres	880,80	0,00	-568,76	312,04
Maquinaria y Equipo	2.833,08	0,00	-2.254,52	578,56
Vehículo	50.233,22	0,00	-50.233,22	0,00
Software	2.352,00	0,00	-2.352,00	0,00
	1.703.129,69	0,00	-222.898,30	1.480.231,39

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Proveedores Relacionados:	2018	2019
Proveedores Relacionados Locales	52.319,29	66.415,11
Proveedores No Relacionados:		
Proveedores No Relacionados Locales	15.957,72	7.367,36
Total Proveedores	68.277,01	73.782,47

8. OBLIGACIONES FISCALES

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

	2018	2019
Retencion IVA por pagar	248,42	797,07
Retencion Fuente por pagar	196,76	668,35
SRI por pagar Anticipos	9.421,88	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	0,00
	9.866,86	1.465,42

9. OBLIGACIONES LABORALES

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

	2018	2019
Beneficios Empleados	1.279.12	1.279.12
	1.279.12	1.279.12

OBLIGACIONES LABORALES

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

	2018	2019
Liquidaciones Empleados	269,32	269,32
Decimo Tercer Sueldo	757,00	757,00
Decimo Cuarto Sueldo	252,80	252,80
Total	1.279,12	1.279,12

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle es como sigue.-

	2018	2019
Anticipo Clientes	4.572,36	4.342,06
Valores En Garantía (1)	18.000,00	18.000,00
Otra Cuentas por Pagar	37.351,08	12.031,14
Depositos/ Transferencias No Identificadas	600,00	600,00
Total	60.523,44	34.973,20

- (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

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.

Reservas

Legal	26.540,00
Facultativa	22.583,56
Capital	161.693,44

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 2019 pertenecen a diversos servicios que la compañía presta. La composición es como sigue:

Arriendos	64.400,00
Manejo de documentos	8.614,49
Otros Ingresos	105,02
TOTAL	73.119,51

13. GASTOS

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

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Gasto Administrativos	239,28,61	122.617,86
Gastos No Deducibles	1.550,47	3.298,49
Gastos No Operacionales	10.057,62	3.878,16
Gasto Impuesto Renta	0,00	2.040,77
Total	250.896,70	131.835,28

14. 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 Participacion Laboral	-58.715,77
15% Participación Trabajadores	0,00
Amortización de Pérdidas tributarias	2.016,22
Gastos no deducibles Locales	7.390,70
Base Imponible Impuesto a la Renta – Tarifa 22%	-53.341,29
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	0,00
Impuesto Causado mayor al Anticipo determinado	0,00
(+) Saldo del Anticipo pendiente de Pago	0,00
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	5.152,00
(-) Crédito Tributario años anteriores	4.332,08
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>9.484,08</u>

18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 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.


Ing. Beatriz Cumbal
Contadora General


Dr. Alex Hurtado
Representante Legal