PALACAMP S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre, un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2019	2018
Caja	466.52	327.52
Bancos	45,671.31	2,217.77
Total	46,137.83	2545.29

2. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	2019	2018
Clientes	100,746.75	122,786.18
Otros Clientes Comerciales	552,520.02	148,040.09
Total	653,266.77	270,826.27

3. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre, un detalle de propiedad, planta y equipo y sus movimientos son como sigue:

	Saldo 2018	Adiciones / compras	Ventas / bajas	Saldo 2019
Edificios	-	-	-	29,932.30
Terreno	44,500.00	-	-	44,500.00
Construcciones en curso	8,886.50	-	-	-
Maquinarias y Equipos	62,969.89	6,517.86	-	69,487.75
Muebles y enseres	191.54	-	-	191.54
Equipos de computación	1,412.70	177.13	-	1,589.83
Vehículos	69,427.68	-	24,107.14	45,320.54
Subtotal costo	187,388.31	6694.99	24,107.14	191,021.96
Depreciación acumulada	(24,844.11)	-	-	(44,704.86)
Total neto	162,544.20	-	-	146,317.10

PALACAMP S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, un resumen de las cuentas por cobrar a largo plazo son como sigue:

	2019	2018
Accionistas	-	-
Otras Cuentas por Cobrar LP	-	-
Total	-	-

5. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, un resumen de las cuentas por pagar corrientes son como sigue:

	2019	2018
Proveedores Locales	244,343.49	-
Otras Cuentas por Pagar	34,241.94	-
Total	278,585.43	-

6. Obligaciones con el IESS y por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre, un resumen de las cuentas por pagar al IESS y beneficios definidos son como sigue:

IESS	2019	2018
Aportes	(195.5)	-
Préstamos Quirografarios	-	-
Fondo de reserva	274.89	-
Préstamos hipotecarios	1448.35	-
Total	1527.74	-

Beneficios Definidos	2019	2018
Sueldos por Pagar	8,230.68	-
Décimo Cuarto Sueldo	2,042.06	-
Décimo Tercer Sueldo	2,096.76	-
Vacaciones	6,517.52	-
1% SECAP-IECE	-	-
Participación Trabajadores	15,540.90	6,060.84
Total	34,427.92	6060.84

PALACAMP S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

7. Activos y pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre, un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos:		
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	-	-
Credito tributario de Renta	32,643.33	-
Credito tributario de IVA	-	20,901.27
Total	32,643.33	20,901.27
Pasivos:		
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	-	-
Retenciones Impuesto a la Renta	-	-
Impuesto a la Renta por Pagar	11,702.89	5,684.38
Total	5,684.38	11,702.89

Al 31 de diciembre una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	62,582.31	26,750.04
(-) 15% participación de trabajadores,	9,387.35	4,012.51
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	53,194.96	22,737.53
Tasa de impuesto	22%	25%
Impuesto a la renta causado	11,702.89	5,684.38
Saldo del impuesto a la renta a pagar	41,492.07	17,053.15
(-) Retenciones en la fuente del año	13380.79	20280.00
(-) Crédito tributario años anteriores	19262.54	4798.20
Saldo a favor del contribuyente	20940.44	19393.82

8. Cuentas por Pagar a Largo Plazo

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar a largo plazo, corresponden a préstamos de accionistas para capital de trabajo, por un monto de US\$ 160,885.64, el mismo no devenga intereses y no tiene plazos de vencimientos.

PALACAMP S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

A la fecha de preparación de estos estados financieros no se encuentran disponibles los respectivos estudios actuariales para la actualización del valor de las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre del 2019.

9. Patrimonio

Capital social.- El capital social de la Compañía es de US\$ 800 representado por 800 acciones de valor unitario de US\$ 1.00 dólar.

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social, Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

10. Ingresos

Un detalle de ingresos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prestacion de servicios	714,962.05	1,002,000.00
Otros ingresos	-	-
Ingresos financieros	-	-
Total	714,962.05	1,002,000.00

11. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compras netras locales	139,571.26	-
Sueldos y salarios	146,112.13	54,947.69
Beneficios sociales	16,443.67	13,403.99
Aporte al iess	18,819.90	8,285.22
Honorarios profesionales	37,383.99	12,200.62
Dep. acumulada del costo historico	19,860.75	19,802.40
Suministros, materiales y repuestos	110,018.95	-
Impuestos, contribuciones y otros	3,584.17	10,336.42
Servicios publicos	4,438.12	827.78
Consumo de combustibles y lubricantes	4,248.68	768.02
Gastos de viaje	167.00	-
Gastos de gestión	340.00	-
Arrendamientos operativos	10,817.02	3,521.76
Mantenimiento y reparaciones	2,935.72	47,275.20
Seguros y reaseguros	2,556.07	922.36
Otros costos y gastos	29,588.06	800,172.76

PALACAMP S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U. S. dólares)

Gastos financieros	414.64	295.74
	547,300.13	972,759.96