



CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

Auditoría
Tributación
Asesoría Legal
Escisión / fusión
Liquidación de empresas
Consultoría Gerencial
Constitución de empresas

Cuenca:
Rodrigo Palacios s/n y Jacinto Flores
Telfs.: 072 811411 / 0998421520
Email: djaramillo@consulfinco.com
www.consulfinco.com

Guayaquil:
6 de Marzo 7-23 y Aguirre
Telfs.: 04 2 321865 / 0995135145
consulfinco   



CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

}] PALO ALTO

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
ART	Artículo.
ATS	Anexo Transaccional Simplificado
CCO	Certificado de Cumplimiento de Obligaciones
CIA LTDA	Compañía Limitada
CNIC	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
CT	Crédito Tributario
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	Código de ética profesional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la renta
JGS	Junta General de Socios
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de información Financiera
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
RUC	Registro Unico de Contribuyente
S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Sistema de Rentas Internas
TC	Tarjeta de crédito
TI	Tecnología de la Información
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



ÍNDICE

CONTENIDO	PÁGS.
-----------	-------

Abreviaturas y siglas utilizadas	
Índice	

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Dictamen de los Auditores Independientes	
Estados de situación financiera	1-2
Estados de resultados Integral	3
Estados de flujo del efectivo	4
Notas explicativas a los estados financieros	5
Disposiciones Legales	5
Principales Políticas contables	6
Disponibilidades	13
Anticipo de Fondos	13
Cuentas y documentos por cobrar	13
Inversiones temporales	15
Activos Fijos (Bienes de Administración)	15
Activos no corrientes	16
Pasivo corriente	17
Cuentas por pagar	17
Pasivo a largo plazo	18
Patrimonio	19
Estado de resultados	19
Composición de ingresos	20
Composición de gastos	21

ANEXO

Notas Reservadas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

Cuenca, 11 de abril de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2017 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es



materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA., es responsable



por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	NOTAS	2016	2017	Variación	Variación
ACTIVO		1.110.934,67	865.956,87	-244.977,80	-22%
ACTIVO CORRIENTE		1.079.188,77	833.391,88	-245.796,89	-23%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	6.085,90	48.254,36	42.168,46	693%
ACTIVOS FINANCIEROS		649.433,90	232.445,04	-416.988,86	-64%
DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADO	4	393.633,23	176.067,53	-217.565,70	-55%
DOCUMENTOS POR COBRAR RLACIONADOS	4	16.505,18	15.664,15	-841,03	-5%
ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS A TRABAJADORES	4	83,51	7.120,78		
PRÉSTAMOS A TERCEROS	4	6.650,00	7.613,39		
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCÓBRABLES	4	-4.866,87	-4.866,87	-	0%
PAGOS ANTICIPADOS	5	37.976,55	30.846,06	-7.130,49	-19%
PROMESAS DE COMPRA Y VENTA INMUEBLES		199.452,30			
INVENTARIOS	6	407.684,18	162.787,01	-244.897,17	-60%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6	15.984,79	31.475,86	15.491,07	97%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	7		388.429,61	388.429,61	
ACTIVO NO CORRIENTE		31.745,90	32.564,99	819,09	3%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		31.745,90	32.564,99	819,09	3%
INSTALACIONES	8	6.895,11	7.983,03	1.087,92	16%
MUEBLES Y ENSERES	8	6.145,86	6.845,31	699,45	11%
PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	8	3.612,09	3.831,56	219,47	
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	8	8.728,04	11.733,14	3.005,10	34%
VEHICULOS	8	13.345,00	13.345,00	-	0%
EQUIPOS DE OFICINA	8	3.287,36	5.647,56	2.360,20	
HERRAMIENTAS	8	430,48	458,33	27,85	
(-) DEP. ACUM DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQ	8	-10.698,04	-17.278,94	-6.580,90	62%
TOTAL ACTIVO		1.110.934,67	865.956,87	-244.977,80	-22%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Francisco Espinosa
Representante Legal


Ing. Viviana Alarcón
Contador

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

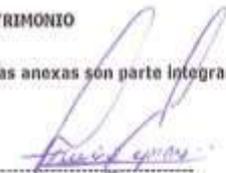
Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

		<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
PASIVO		1.016.495,39	700.590,39	-315.905,00	-31%
PASIVO CORRIENTE		900.044,99	651.629,55	-248.415,44	-28%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9	254.948,01	351.285,54	96.337,53	38%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	9		57.547,93		
OTROS CUENTAS POR PAGAR	9	76.316,67	52.382,88	-23.933,79	-31%
OBLIGACIONES CON LA ADMIN. TRIBUTARIA	11	16.368,70	46.943,36	30.574,66	
OBLIGACIONES CON EL IESS	10	3.084,06	4.596,10	1.512,04	49%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	10	24.354,92	32.520,64	#IREFY	
ANTICIPOS DE CLIENTES	9	524.972,63	97.710,11	-427.262,52	-81%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	9		8.642,99	-15.711,93	-65%
PASIVO NO CORRIENTE		116.450,40	48.960,84	-67.489,56	-58%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		116.450,40			
PASIVO DIFERIDO	12		48.960,84	48.960,84	
PATRIMONIO NETO		94.439,28	165.366,48	70.927,20	75%
CAPITAL	13	111.900,00	111.900,00	-	0%
APORTES DE SOCIOS A FUTURAS CAPITALIZAC	13	14,50	14,50		
RESERVA LEGAL	13	1.349,55	1.349,55	-	0%
GANANCIAS ACUMULADAS	13	1.828,45	1.652,78	-175,67	-10%
PÉRDIDAS ACUMULADAS		-14.797,19	-20.653,22	-5.856,03	40%
RESULTADO DEL PERÍODO		-5.856,03	71.102,87	76.958,90	-1314%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.110.934,67	865.956,87	-244.977,80	-22%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Francisco Espinosa
Representante Legal


Ing. Viviana Alarcón
Contador

PAJO ALTO PALOALTA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL	NOTAS	2016	2017	Variación	Variación
INGRESOS		1.654.017,18	1.709.312,63	55.295,45	3%
INGRESOS POR VENTAS	14	1.649.885,28	1.703.974,21	54.088,93	3%
OTROS INGRESOS	14	4.131,90	5.338,42	1.206,52	29%
COSTO DE VENTAS	15	1.212.066,08	1.076.626,72	-135.439,36	-11%
GASTOS		447.807,13	561.583,02	113.775,89	25%
GASTOS DE VENTAS	15	289.596,89	306.104,90	16.508,01	6%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	15	144.919,45	174.053,55	29.134,10	20%
GASTOS FINANCIEROS	15	12.153,93	25.092,05	12.938,12	106%
GASTOS NO OPERACIONALES	15		52.912,39	52.912,39	
GASTOS NO DEDUCIBLES	15	1.136,86	3.420,13	2.283,27	201%
UTILIDAD ANTES DE IMP. Y TRAB.	16	-5.856,03	71.102,89	76.958,92	-1314%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Francisco Espinosa
Representante Legal



Ing. Viviana Alarcón
Contador

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO(NOTAS	2016	2017	Variación	Variación
	98.945,76	92.914,06	-6.031,70	-6%
CAPITAL	111.900,00	111.900,00	-	0%
APORTES DE SOCIOS A FUTURAS CAPITALIZACIONE	14,50	14,50	-	0%
RESERVA LEGAL	1.349,55	1.349,55	-	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	-12.968,74	-19.000,44	-6.031,70	47%
GANANCIAS ACUMULADAS	1.828,45	1.652,78	-175,67	-10%
PÉRDIDAS ACUMULADAS	-14.797,19	-20.653,22	-5.856,03	40%
RESULTADO DEL PERÍODO	-5.856,03	71.102,87	76.958,90	-1314%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.110.934,67	865.956,87	-244.977,80	-22%



Ing. Francisco Espinosa
Representante Legal



Ing. Viviana Alarcón
Contador

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

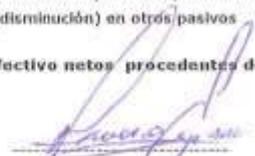
(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	42.168,46
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	694.459,31
Clases de cobros por actividades de operación	1.934.772,49
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.934.772,49
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actividades de operación	-1.240.313,18
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.228.888,82
Pagos a y por cuenta de los empleados	-11.424,36
Impuestos a las ganancias pagados	
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-569.454,64
Otras entradas (salidas) de efectivo	-569.454,64
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-82.836,21
Pagos de préstamos	-82.836,21
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	42.168,46
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	6.005,90
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	48.254,36
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	107.470,94
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-29.787,17
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6.580,90
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-20.247,43
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-16120,64
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	616.775,54
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	201.746,22
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	26.210,10
(Incremento) disminución en inventarios	244.897,09
(Incremento) disminución en otros activos	-6.427,70
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	76.294,55
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	10.327,24
Incremento (disminución) en beneficios empleados	11.733,55
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	23.104,07
Incremento (disminución) en otros pasivos	28.890,42
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	694.459,31


Ing. Francisco Espinosa
Representante Legal


Ing. Viviana Alarcón
Contador

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que debe, posee \$1,28 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con \$1,03 para pagarla, sin tomar en consideración el inventario, demostrando que la empresa posee liquidez al corto plazo.

$$\begin{array}{l} \text{LIQUIDEZ} \\ \text{CORRIENTE} \end{array} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}} = \frac{833.391,88}{651.629,55} = 1,28$$

$$\begin{array}{l} \text{PRUEBA} \\ \text{ACÍDA} \end{array} = \frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}} = \frac{670.604,87}{651.629,55} = 1,03$$

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 11% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 9 veces al año, y en promedio se recupera cada 41 días, mientras que los pagos se realizan cada 154 días. Esto demuestra un ciclo comercial positivo ya que los pagos pueden ser cubiertos mediante la fuente de los cobros.

$$\begin{array}{l} \text{PORCENTAJE} \\ \text{DE CARTERA} \end{array} = \frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}} = \frac{191.731,68}{1.709.312,63} = 11\%$$

$$\begin{array}{l} \text{ROTACIÓN} \\ \text{DE CARTERA} \end{array} = \frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}} = \frac{1.709.312,63}{191.731,68} = 9 \text{ veces al año}$$

$$\begin{array}{l} \text{PERIODO PROM} \\ \text{DE COBRANZA} \end{array} = \frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}} = \frac{69.982.063,20}{1.709.312,63} = 41 \text{ días}$$

$$\begin{array}{l} \text{PERIODO PROM} \\ \text{DE PAGO} \end{array} = \frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}} = \frac{128.219.222,10}{831.729,55} = 154 \text{ días}$$

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Rentabilidad: La rentabilidad de Palo Alto frente a las ventas es del 4%, mientras que el retorno sobre la inversión es del 8%.

$$\text{RENTABILIDAD NETA EN VTAS} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}} = \frac{71.102,89}{1.709.312,63} = 4\%$$

$$\text{ROI} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{71.102,89}{865.956,87} = 8\%$$

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA., fue constituida el 20 de agosto de 2014 ante el Notario Público primero del cantón Cuenca Dr. Edgar Cevallos Gualpa, con un capital de US \$400,00 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de septiembre de 2014 bajo el número 738. Durante su vida jurídica ha realizado varios actos societarios como dos aumentos de capital el primero por US \$ 91.500,00 inscrito en el Registro Mercantil bajo el número 987 con fecha 14 de diciembre de 2015; y, por US \$20.000,00 inscrito en el Registro Mercantil bajo el número 307 en fecha 31 de mayo de 2016, con lo cual el capital suscrito y pagado de la compañía alcanza la vlor de US \$111.900,00 .

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de la compañía PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en el pasivo que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCIÓN CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Exresados en dólares estadounidenses)

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Caja (a)	3.057,75	3.113,08	55,33	2%
Bancos (b)	3.003,15	44.998,96	41.995,81	1398%
Inversiones menores	25,00	142,32	117,32	469%
Total	6.085,90	48.254,36	42.168,46	693%

(a) El grupo de caja refleja los valores en efectivo, que han sido recaudado y no depositados. Dentro de este grupo se encuentra registrado 4 cajas chicas junto con la caja ventas, las mismas que son controladas periódicamente.

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

(b) La empresa, maneja cuentas de ahorros y corrientes en diferentes instituciones financieras, a las cuales se practicaron debidamente las conciliaciones bancarias.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Cuentas por cobrar ventas (a)	393.633,23	176.067,53	-217.565,70	-55%
Préstamos a socios (b)	16.505,18	15.664,15	-841,03	-5%
Anticipo y préstamos a trab. (c)	83,51	7.120,78	7.037,27	8427%
Préstamos Terceros (d)	6.650,00	7.613,39	963,39	14%
Provisión cuentas incobrables (e)	-4.866,87	-4.866,87	0,00	0%
Impuestos Anticipados (f)	0,00	31.475,86	31.475,86	100%
Promesas compra y venta inmuebles	199.452,30	0,00	-199.452,30	-100%
Total	611.457,35	233.074,84	-378.382,51	-62%

(a) Las cuentas por cobrar ventas registra los valores por las obligaciones que tienen los clientes, y que varían de acuerdo a la operatividad de la empresa, los mismos que se encuentran plenamente identificados y controlados.

(b) La compañía debe regularizar esta cuenta, en vista que no es procedente las cuentas por cobrar a Socios, en razón que tributariamente se considera como anticipo a dividendos, lo cual tiene un tratamiento específico en materia tributaria.

(c) La mantiene un préstamo con trabajadores que se amortiza a través del rol de pago de manera mensual.

(d) Los préstamos a terceros, se encuentran controlados y en proceso de liquidación para recuperar esos valores.

(e) La provisión de cuentas incobrables, se la estableció de acuerdo a lo descrito en la Ley de Régimen Tributario Interno, sobre este tipo de reservas.

(f) Estos valores registran las retenciones efectuadas durante el ejercicio económico, que se liquidará al momento de la declaración correspondiente del formulario 101.

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

5. PAGOS ANTICIPADOS:

El rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Gastos por devengar	1.346,80	1.396,04	49,24	4%
Garantía por arriendos	5.846,42	2.724,68	-3.121,74	-53%
Anticipo a proveedores	30.728,43	26.725,34	-4.003,09	-13%
Otros anticipos	54,90	0,00	-54,90	-100%
Cor Total	37.976,55	30.846,06	-7.130,49	-19%

responde a los fondos entregados en forma de anticipos y valores que están pendientes de devengar.

6. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Inventario de mercadería (a)	407.684,18	162.587,01	-245.097,17	-60%
Total	407.684,18	162.587,01	-245.097,17	-60%

(a) La firma no participó en la toma física de inventarios, el inventario fue tomado los primeros días del mes de enero de 2018, por lo tanto no es procedente emitir una opción sobre su saldo; la diferencia de un año a otro corresponde al registro de importaciones en tránsito en el año 2016.

7. ACTIVOS NO CORRIENTES:

El rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	358.429,61	358.429,61	-
Total	-	358.429,61	358.429,61	-

Corresponde a canjes de bienes inmuebles, por la venta de los acabados para la construcción, que posteriormente serán realizados.

PALO ALTO PALDALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

8. PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	Tasa				Dep 2017	Total PPE	
	Dep. Anual	2016	2017	Altas	Bajas		
Instalaciones		6.895,11	7.983,03	1.087,92	-	1626,73	6.356,30
Muebles y Enseres		6.145,86	6.845,31	699,45	-	1548,84	5.296,47
Programa de Comp.		3.612,09	3.831,56	219,47	-	2223,25	1.608,31
Equipos de Comp.		8.728,04	11.733,14	3.005,10	-	4951,1	6.782,04
Vehículos		13.345,00	13.345,00	-	-	5919,44	7.425,56
Equipos de Oficina		3.287,36	5.647,56	2.360,20	-	941,44	4.706,12
Herramientas		430,48	458,33	27,85	-	68,14	390,19
Total (a)		42.443,94	49.843,93	7.399,99	-	17.278,94	32.564,99

(a) Propiedad Planta y Equipo: Al 31 de diciembre de 2017 la propiedad planta y equipo experimento aumentos de activos, en un 25,06% y bajas o reducciones en un 7,63%.

(b) Depreciaciones: En concordancia con la normativa tributaria, la empresa aplicó los porcentajes de acuerdo al tipo de activo.

9. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Cuentas y documentos por pagar (a)	254.948,01	351.285,54	96.337,53	38%
Obligaciones instituciones finan. (b)	0,00	57.547,93	57.547,93	100%
Otras cuentas por pagar (c)	76.316,67	52.382,88	-23.933,79	-31%
Anticipos de clientes (d)	524.972,63	97.710,11	-427.262,52	-81%
Otros pasivos corrientes	0,00	8.642,99	8.642,99	100%
	856.237,31	567.569,45	-288.667,86	-34%

(a) Las cuentas por pagar corresponden a proveedores que se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados.

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (b) En esta cuenta registra los requerimientos de la compañía de financiamiento de Instituciones Financieras, para su operatividad, los mismos que se encuentran debidamente controlados.
- (c) En esta cuenta se registran los valores que se debe a terceras personas una de ellas es la socia de la empresa.
- (d) Anticipos recibidos de clientes, que se liquidan al momento que se despacha y se factura los materiales.
- (e) Otros pagos corrientes, estan controlados y aplicando el criterio contable para reconocimiento de ingresos y obligaciones.

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Sueldos por pagar	10.981,67	0,00	-10.981,67	-100%
Comisiones por pagar	638,17	0,00	-638,17	-100%
Décimo tercer sueldo	2.151,27	2.508,91	357,64	17%
Décimo cuarto sueldo	1.087,16	2.335,42	1.248,26	115%
Vacaciones	5.211,94	7.267,12	2.055,18	39%
Indemnizaciones	0,00	4.288,55	4.288,55	100%
IESS por pagar	4195,80	20.247,43	16.051,63	383%
Participación trabajadores por pagar	231,46	16.120,64	15.889,18	6865%
Indemnizaciones por pagar	2.941,51	0,00	-2.941,51	-100%
Total	27.438,98	52.768,07	25.329,09	92%

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución y Código de Trabajo y normas vigentes, a partir de la recomendación de Auditoría.

Las provisiones por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

La compañía no ha contratado el estudio actuarial para la determinación de la provisión para la jubilación patronal, desahucio de acuerdo a la NIC 19, que establece que esta provisión se la hará a través de un estudio actuarial, desde el primer día de ingreso a la compañía.

11. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Impuesto por liquidar	5.806,06	26.695,93	20.889,87	360%
Impuesto a liquidar próximo mes	10.562,64	20.247,43	9.684,79	92%
Total	16.368,70	46.943,36	30.574,66	187%

Obligaciones que tiene con la autoridad tributaria que se registran en los formularios de declaración y no mantienen diferencias.

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Obligaciones con instit. Financieras	116.450,40	0,00	116.450,40	-100%
Pasivo Diferido	0,00	48.960,84	48.960,84	100%
Total	116.450,40	48.960,84	-67.489,56	-58%

Registra los valores que son facturados por anticipado y que deben ser reconocidos el próximo año.

13. APORTACIONES DE CAPITAL Y RESERVAS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Capital social	111.900,00	111.900,00	0,00	0%
Aportes a futuras capitalización	14,50	14,50	0,00	0%
Reservas Legal	1.349,55	1.349,55	0,00	0%
Resultados Acumulados	-12.968,74	-19.000,44	-6.031,70	47%
Total	100.295,31	94.263,61	-6.031,70	-6%

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2017 el capital suscrito y pagado es de cuarenta y cinco mil novecientos dólares.

14. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Ingresos por ventas	1.649.885,28	1.703.974,21	54.088,93	3%
Otros ingresos	4.131,90	5.338,42	1.206,52	29%
Total (a)	1.654.017,18	1.709.312,63	55.295,45	3%

Los ingresos de la compañía incrementaron en US \$55.295,45 que significa un crecimiento del 3% en el ejercicio 2017 con respecto al período anterior.

15. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	Variación
Costo de Ventas	1.212.066,08	1.076.626,72	-135.439,36	-11%
Gastos de Ventas	289.596,89	306.104,90	16.508,01	6%
Gastos de administración	144.919,45	174.053,55	29.134,10	20%
Gastos financieros	12.153,93	25.092,05	12.938,12	106%
Gastos no operacionales	0,00	52.912,39	52.912,39	100%
Gastos no deducibles	1.136,86	3.420,13	2.283,27	201%
	1.659.873,21	1.638.209,74	-21.663,47	1%

Durante el ejercicio 2017 los costos y gastos se redujeron en US \$21.663,47 que representa una disminución del 1% con respecto al período 2016.

En este rubro se agrupan todos los gastos directos, sueldos, depreciaciones, seguros, mantenimiento, suministros etc., los mismos que muestran saldos razonables.

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

16. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2017 se registra una utilidad contable de US\$ 71.102,89.

Consulfinca Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.

