SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
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
Invenversiones 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, 10 de abril de 2020

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 2019 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, a excepción de lo descrito en cuestiones claves de Auditoría, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019 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 auditoria, 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la administración tributaria con fecha 24 de diciembre del 2015 y publicada en el registro oficial No 660 de fecha 31 de diciembre del mismo año), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la compañía. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado en un informe denominado “Informe de Cumplimiento Tributario” ICT. Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2020.

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)

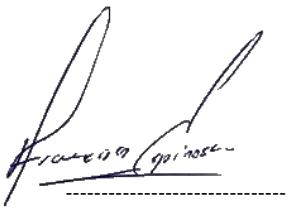
Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

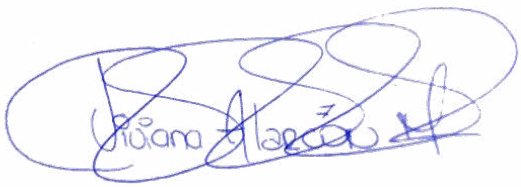
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	NOTAS	2018	2019	Variación	Variación
ACTIVO		**752.578,78**	**1.193.314,69**	**440.735,91**	**59%**
ACTIVO CORRIENTE		**646.874,66**	**984.980,65**	**338.105,99**	**52%**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3	16.094,64	46.768,30	30.673,66	191%
ACTIVOS FINANCIEROS		**88.392,34**	**197.674,71**	**109.282,37**	**124%**
DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONAD(	4	54.874,07	166.620,63	111.746,56	204%
ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS A TRABAJADORES	4	2.751,12	13.187,82	10.436,70	379%
PRÉSTAMOS A TERCEROS	4	30.767,15	17.866,26	-12.900,89	-42%
PAGOS ANTICIPADOS	**5**	**35.293,81**	**39.868,64**	**4.574,83**	**13%**
INVENTARIOS	**6**	**338.596,27**	**450.780,13**	**112.183,86**	**33%**
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**4**	**25.433,44**	**12.988,87**	**-12.444,57**	**-49%**
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	**7**	**143.064,16**	**236.900,00**	**93.835,84**	**66%**
ACTIVO NO CORRIENTE		**105.704,12**	**208.334,04**	**102.629,92**	**97%**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		**89.147,41**	**200.653,29**	**111.505,88**	**125%**
TERRENOS	8	57.988,28	60.343,06	2.354,78	4%
INSTALACIONES	8	7.249,57	24.937,76	17.688,19	244%
MUEBLES Y ENSERES	8	18.571,33	23.944,79	5.373,46	29%
PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	8	4.431,56	5.786,56	1.355,00	31%
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	8	13.797,89	19.648,90	5.851,01	42%
VEHICULOS	8	65.925,25	93.189,33	27.264,08	41%
EQUIPOS DE OFICINA	8	7.145,71	6.778,50	-367,21	-5%
HERRAMIENTAS	8	678,61	777,16	98,55	15%
MAQUINARIA	8		14.100,29	14.100,29	
(-) DEP ACUM DE PROPIEDADES, PLANTA Y E(	8	-28.652,51	-48.853,06	-20.200,55	71%
ACTIVO INTANGIBE		**15.296,85**	**6.682,29**	**-8.614,56**	**-56%**
INTANGIBLES	8	15.797,25	8.944,40	-6.852,85	-43%
(-) AMORTIZACIÓN ACTIVO INTANGIBLE	8	-500,40	-2.262,11	-1.761,71	352%
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	**9**	**1.259,86**	**998,46**	**-261,40**	**-21%**
TOTAL ACTIVO		**753.838,64**	**1.193.314,69**	**439.476,05**	**58%**

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)

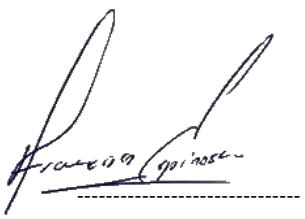
Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

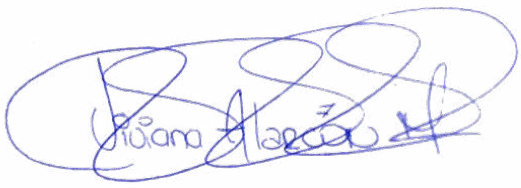
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

		2018	2019	Variación	Variación
PASIVO		**594.639,52**	**965.945,43**	**371.305,91**	**62%**
PASIVO CORRIENTE		**563.324,54**	**894.515,69**	**331.191,15**	**59%**
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10	347.521,16	624.050,56	276.529,40	80%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCI	10	84.485,45	172.422,20	87.936,75	104%
OTROS CUENTAS POR PAGAR	10	8.197,32	6.000,00	-2.197,32	-27%
OBLIGACIONES CON LA ADMIN. TRIBUTARIA	12	27.017,76	11.459,33	-15.558,43	-58%
OBLIGACIONES CON EL IESS	11	7.143,97	5.057,39	-2.086,58	-29%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	11	22.280,90	10.162,35	-12.118,55	-54%
ANTICIPOS DE CLIENTES	10	66.677,98	54.043,96	-12.634,02	-19%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	10	9.623,41	11.319,90	1.696,49	18%
PASIVO NO CORRIENTE		**31.314,98**	**71.429,74**	**40.114,76**	**128%**
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCI	13	8.170,95	54.882,22	46.711,27	572%
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	13	5.039,43	6.277,65	1.238,22	25%
PASIVO DIFERIDO	13	31.314,98	10.269,87	-21.045,11	-67%
PATRIMONIO NETO		**193.093,75**	**227.369,26**	**34.275,51**	**18%**
CAPITAL	14	179.400,00	179.400,00	-	0%
APORTES DE SOCIOS A FUTURAS CAPITALIZA(	14	14,50	14,50	-	0%
RESERVA LEGAL	14	4.904,69	6.293,44	1.388,75	28%
GANANCIAS ACUMULADAS	14	1.652,78	28.039,03	26.386,25	1596%
PÉRDIDAS ACUMULADAS	14	-20.653,22	-20.653,22	-	0%
RESULTADO DEL PERÍODO		27.775,00	34.275,51	6.500,51	23%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**787.733,27**	**1.193.314,69**	**405.581,42**	**51%**

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 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL	NOTAS	2018	2019	Variación	Variación
INGRESOS		**1.355.745,98**	**1.432.831,04**	**77.085,06**	**6%**
INGRESOS POR VENTAS	15	1.342.148,54	1.426.607,57	84.459,03	6%
OTROS INGRESOS	15	13.597,44	6.223,47	-7.373,97	-54%
COSTO DE VENTAS	**16**	**786.240,48**	**803.717,70**	**17.477,22**	**2%**
GASTOS		**525.417,27**	**594.837,82**	**69.420,55**	**13%**
GASTOS DE VENTAS	16	331.811,32	371.540,07	39.728,75	12%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	16	119.129,60	122.286,14	3.156,54	3%
GASTOS FINANCIEROS	16	26.214,65	38.169,86	11.955,21	46%
GASTOS NO OPERACIONALES	16	44.200,00	26.935,00	-17.265,00	-39%
GASTOS NO DEDUCIBLES	16	4.061,70	35.906,75	31.845,05	784%
UTILIDAD	**17**	**44.088,23**	**34.275,52**	**-9.812,71**	**-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 2019
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	**2018**	**2019**	**Variación**	**Variación**
	160.414,06	**186.800,31**	**26.386,25**	**16%**
CAPITAL	179.400,00	179.400,00	-	0%
APORTES DE SOCIOS A FUTURAS CAPITALIZACIONES	14,50	14,50	-	0%
RESERVA LEGAL	4.904,69	6.293,44	1.388,75	28%
RESULTADOS ACUMULADOS	**-19.000,44**	**7.385,81**	**26.386,25**	**-139%**
GANANCIAS ACUMULADAS	1.652,78	28.039,03	26.386,25	1596%
PÉRDIDAS ACUMULADAS	-20.653,22	-20.653,22	-	0%
RESULTADO DEL PERÍODO	27.775,00	34.275,51	6.500,51	23%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**787.733,27**	**1.193.314,69**	**405.581,42**	**51%**

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 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	**2019**
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**30.802,10**
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**59.202,54**
Clases de cobros por actividades de operación	**1.323.054,20**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.333.529,05
Otros cobros por actividades de operación	-10.474,85
Clases de pagos por actvidades de operación	**-1.253.153,20**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.203.447,50
Pagos a y por cuenta de los empleados	-14.596,86
Otros pagos por actividades de operación	-35.108,84
Impuestos a las ganancias pagados	-10.698,46
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-160.701,14**
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	265.007,89
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-424.555,48
Compras de activos intangibles	-1.153,55
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**132.300,70**
Financiación por préstamos a largo plazo	441.868,50
Pagos de préstamos	-338.020,46
Otras entradas (salidas) de efectivo	28.452,66
EFECTOS 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	**30.802,10**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	16.094,64
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**46.896,74**
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	34.403,95
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**31,86**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	21.962,26
Ajustes por gastos en provisiones	2.283,83
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-18.510,32
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-5.088,18
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-615,73
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**24.766,73**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-111.746,56
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	12.444,57
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-4.424,83
(Incremento) disminución en inventarios	-112.183,86
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	262.667,46
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	13.162,29
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-25.071,71
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-33.679,13
Incremento (disminución) en otros pasivos	23.598,50
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**59.202,54**

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 2019
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que mantiene como obligación en el corto plazo, posee $1,10 para cubrir con la deuda; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con $0,60 para pagarla, sin recurrir a la realización del inventario.

					2018	2019
LIQUIDEZ CORRIENTE	=	activo corriente / pasivo corriente	=		1,13	1,10
PRUEBA ACÍDA	=	activo cte. - invent / pasivo corriente	=		0,54	0,60

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 12% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 9 veces al año, y en promedio se recupera cada 42 días, con relación al ejercicio anterior la cartera de la compañía ha incrementado.

					2018	2019	
PORCENTAJE DE CARTERA	=	cuentas por cobrar / ventas	=		4%	12%	
ROTACIÓN DE CARTERA	=	ventas / cuentas por cobrar	=		25	9	veces al año
PERIODO PROM DE COBRANZA	=	Ctas por cob * 365 / ventas	=		15	42	días

Rentabilidad: La rentabilidad de Palo Alto frente a las ventas es del 2%, mientras que el retorno sobre la inversión es del 3%. Estos índices han disminuido con respecto al ejercicio anterior.

				2018	**2019**
RENTABILIDAD NETA EN VTAS	=	Utilidad neta / ventas	=	3%	2%
ROI	=	Utilidad neta / Activo Total	=	5%	3%

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 tres 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; él segundo 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; y, el tercero por el valor de US $67.500 escritura de aumento inscrita en el Registro Mercantil del Cantón cuenca el 29 de mayo de 2018, bajo el número 323. Al cierre del presente ejercicio económico el capital suscrito y pagado es de US $ 179.400,00

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 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.

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los 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 enro 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.

A partir del 1 de agosto de 2019 la IASB propone enmiendas a las Normas NIIF para mejorar las revelaciones de políticas contables, NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.- 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 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.

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.- Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) 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.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía

no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- 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.

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.

PORCION 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.

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.

INGRESOS DE CLIENTES.-

La NIIF 15 podía ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes; los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

- identifique el contrato con el cliente;
- identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;
- determine el precio de la transacción;
- asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y
- reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Caja (a)	1.408,32	2.520,83	1.112,51	79%
Bancos (b)	14.372,01	36.627,33	22.255,32	155%
Inversiones menores	314,31	7.620,14	7.305,83	2324%
Total	16.094,64	46.768,30	30.673,66	191%

(a) La compañía administra siete cajas en cada punto de venta, bodega, etc., se evidencian cierres de caja diaria para los depósitos correspondientes y cierres cada fin de mes.

(b) La cuenta bancos es controlada mediante la realización de conciliaciones bancarias de manera mensual, los saldos del libro de bancos no presentan diferencias frente a los saldos de los estados de cuenta.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Cuentas por cobrar ventas (a)	54.874,07	166.620,63	111.746,56	204%
Anticipo y préstamos a trab. (b)	2.751,12	13.187,82	10.436,70	379%
Préstamos Terceros (c)	30.767,15	17.866,26	-12.900,89	-42%
Impuestos Anticipados (d)	25.433,44	12.988,57	-12.444,87	-49%
Total	113.825,78	210.663,58	96.837,80	85%

(a) La cartera de la compañía ha tenido un crecimiento del 204% y registra clientes con vencimientos sobre los 90 días, lo cual amerita un análisis de recuperabilidad y establecer una provisión de incobrabilidad.

(b) Corresponde a un anticipo entregado a un empleado en el mes de diciembre que se deberá liquidar en el corto plazo.

(c) Valores registrados de años anteriores que la administración debe asegurar su recuperación y definir exactamente su concepto.

(d) Corresponde a saldos de las cuentas por concepto de crédito tributario de IVA y retenciones en la fuente que le fueron realizadas durante el ejercicio 2019.

5. PAGOS ANTICIPADOS:

El rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Gastos por devengar (a)	10.336,44	8.864,04	-1.472,40	-14%

Garantía por arriendos (b)	3.450,00	13.550,00	10.100,00	293%
Anticipo a proveedores (c)	21.507,37	17.304,57	-4.202,80	-20%
Intereses Anticipados		150,00	150,00	
Total	35.293,81	39.868,64	4.574,83	13%

(a) Corresponden a saldos de las cuentas que han sido amortizadas mensualmente.

(b) Son valores que se entregaron por garantías de los arriendos operativos de las diferentes sucursales.

(c) Registra los valores anticipados a proveedores, que se lliquidaran con la presentación de las facturas correspondientes.

6. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Inventario de mercadería (a)	338.596,27	450.780,13	112.183,86	33%
Total	338.596,27	450.780,13	112.183,86	33%

(a) La compañía realizó la constatación física de los inventarios en diciembre/2019, al cual la firma fue invitada y se constató que los procedimientos y saldos .

7. ACTIVOS NO CORRIENTES:

El rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Construcciones en proceso	143.064,16	236.900,00	93.835,84	66%
Total	143.064,16	236.900,00	93.835,84	66%

El registro de las Construcciones en proceso corresponden a los canjes que realiza la empresa en su gestión comercial, recibiendo a cambio de las ventas de acabados de construcción, escrituras de departamentos que están todavía en construcción y que posteriormente son realizadas para reponer la liquidez y capital de trabajo para el giro del negocio.

8. PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	Tasa Dep	2018	2019	Altas	Bajas	Dep 2019	Total PPE
Terrenos		57.988,28	60.343,06	2.354,78			60.343,06
Instalaciones		7.249,57	24.937,76	17.688,19		6.006,00	18.931,76
Muebles y Enseres		18.571,33	23.944,79	5.373,46		4.306,46	19.638,33
Programa de Comp.		4.431,56	5.786,56	1.355,00		2.860,95	2.925,61
Equipos de Comp.		13.797,89	19.648,90	5.851,01		8.222,47	11.426,43
Vehículos		65.925,25	93.189,33	27.264,08		24.560,96	68.628,37
Equipos de Oficina		7.145,71	6.778,50	-	367,21	1.928,11	4.850,39
Herramientas		678,61	777,16	98,55		178,92	598,24
Maquinaria			14.100,29	14.100,29		789,19	13.311,10
Intangibles		15.797,25	8.944,40		6.852,85	2.262,11	6.682,29
Total (a)		191.585,45	258.450,75	74.085,36	7.220,06	51.115,17	207.335,58

(a) Los activos fijos de la compañía experimentarón incrementos por US $66.865,30 principalmente por adquisiciones de vehículos, instalaciones, maquinaria, muebles y enseres entre otros.

(b) El cálculo de las depreciación no evidenciaron diferencias, y se encuentran en base la al Ley de Regimen Tributario Interno.

9. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Impuesto a la renta diferido	1.259,86	998,46	-261,40	-21%
Total	1.259,86	998,46	-261,40	-21%

Corresponde al reconocimiento de impuetos diferidos, que en siguiente ejercicio económico seguramente se tomaran en consideración para irlos liquidando.

10. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Cuentas y documentos por pagar (a)	347.521,16	624.050,56	276.529,40	80%
Obligaciones instituciones finan. (b)	84.485,45	172.422,20	87.936,75	104%
Otras cuentas por pagar (c)	8.197,32	6.000,00	-2.197,32	-27%
Anticipos de clientes (d)	66.677,98	54.043,96	-12.634,02	-19%
Otros pasivos corrientes (e)	9.623,41	11.319,90	1.696,49	18%
Total	516.505,32	867.836,62	351.331,30	68%

(a) Los proveedores se encuentran registrados en las cuentas por pagar corresponden a proveedores que se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, y algunos de ellos se encuentran vencidos por más de 360 días.

(b) En esta cuenta registra los requerimientos de la compañía de financiamiento de Instituciones Financieras, esta compuesta al cierre del ejercicio por un sobregiro bancario por US $47.663,59, prestamos cocedidos por Coopertivas de Ahorro Multiempresarial po US $12.355,01; Alfonso Jaramillo por US $66.000, y Banco de Pichincha por Us $16.575,41. Cooperativa Jardín Azuayo US $7.475,45; Banco Bolivariano US $ 7.366,62 y Produbanco US $ 10.782,64

(c) En esta cuenta se registra exclusivamente una la deuda con la socia de la empresa.

(d) Valores recibidos de clientes, que se liquidan al momento que se despacha y se factura los materiales.

(e) Otros pagos corrientes, Provisiones que son consideradas como gastos dentro del ejercicio económico y que no han sido facturados.

11. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Sueldos por pagar	8.598,12	309,38	-8.288,74	-96%
Décimo tercer sueldo	917,80	1.095,46	177,66	19%
Décimo cuarto sueldo	1.813,13	2.681,56	868,43	48%
Vacaciones	4.338,62	6.075,95	1.737,33	40%
IESS por pagar	7.143,97	5.057,39	-2.086,58	-29%
Participación trabajadores por pagar	6.613,23		-6.613,23	-100%
Total	29.424,87	15.219,74	-14.205,13	-48%

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 Auditoria.

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.

12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Impuesto por liquidar	2.136,02	1.758,13	-377,89	-18%
Impuesto a liquidar próximo mes	13.921,88	9.701,20	-4.220,68	-30%
Impuesto a la renta por pagar	10.959,86		-10.959,86	-100%
Total	27.017,76	11.459,33	-15.558,43	-58%

Obligaciones que tiene con la autoridad tributaria que se registran en los formularios de declaración y no mantienen diferencias, valores que se liquidarn en la conciliación tributaria en abril de 2019.

13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Obligaciones con Instit. Financieras (a)	8.170,95	54.882,22	46.711,27	572%
Provisiones por beneficios a empleados (b)	5.039,43	6.277,65	1.238,22	25%
Pasivo Diferido (c)	31.314,98	10.269,87	-21.045,11	-67%
Total	44.525,36	71.429,74	26.904,38	60%

(a) Obligaciones que corresponden a la porción a largo plazo del Crédito con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Miltiempresarial, banco Bolivariano, Coop JEP, Jardín Azuayo y Produbanco.
(b) Registro correspondiente a las provisiones por Desahucio y Jubilación patronal de acuerdo al estudio actuarial.
(c) Saldo de factura emitida y declarada en diciembre de 2019.

14. APORTACIONES DE CAPITAL Y RESERVAS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Capital social	179.400,00	179.400,00	0,00	0%
Aportes a futuras capitalización	14,50	14,50	0,00	0%
Reservas Legal	4.904,69	6.293,44	1.388,75	28%
Resultados Acumulados	-19.000,44	7.385,81	26.386,25	-139%
Total	165.318,75	193.093,75	27.775,00	17%

Al cierre del ejercicio económico 2019 el capital suscrito y pagado es de ciento setenta y nueve mil cuatrocientos dólares, el resto de cuentas patrimoniales varian de acuerdo a los movimientos operativos de la compañía.

15. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Ingresos por ventas	1.342.148,54	1.426.607,57	84.459,03	6%
Otros Ingresos	13.597,44	6.223,47	-7.373,97	-54%
Total (a)	1.355.745,98	1.432.831,04	77.085,06	6%

Los ingresos de la compañía durante el ejercicio 2019 aumentaron en $77.085,06, lo que representa un incremento del 6%.

16. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Costo de Ventas	786.240,48	803.717,70	17.477,22	2%
Gastos de Ventas	331.811,32	371.540,07	39.728,75	12%
Gastos de administración	119.129,60	122.286,14	3.156,54	3%
Gastos financieros	26.214,65	38.169,86	11.955,21	46%
Gastos no operacionales	44.200,00	26.935,00	-17.265,00	-39%
Gastos no deducibles	4.061,70	35.906,75	31.845,05	784%
	1.311.657,75	1.398.555,52	86.897,77	7%

Los costos y gastos de la compañía se incrementaron en $86.897,77, lo que significa un aumento del 7%,.

17. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el ejercicio económico 2019 se registra una utilidad contable de US$ 34.275,52 antes de impuestos y participación de trabajadores.