

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

NOTA 1: Entidad Que Reporta:

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA., es una empresa comercial originaria de la ciudad de Cuenca, que inició sus actividades económicas el 01 de octubre de 2014.

La compañía se constituyó mediante escritura pública, celebrada el 20 de agosto de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de septiembre del 2014.

El 24 de noviembre de 2015, ante el Notario Público Noveno de la ciudad de Cuenca, se aprueba la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos y el 14 de diciembre de 2015 se inscribe la escritura en el Registro Mercantil, quedando actualmente compuesto el Capital de la siguiente manera:

Socios	Cédula de Ciudadanía	Capital Actual
Espinoza Martínez Francisco Xavier	0103638086	\$ 111,899.00
Martínez Romero Mónica Alexandra	0300866928	\$ 1,00
TOTAL:		\$ 111,900.00

NOTA 2: Principales prácticas contables aplicables a la presentación de información financiera:

La Superintendencia de Compañías, a través de la Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011 expidió el Reglamento para la aplicación de las NIIF completas y de la NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, y establece en el artículo tercero:

“Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012.....”

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Base de presentación.

En base al enunciado de los párrafos anteriores PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA., presenta sus estados financieros conforme a la NIF (Normativa Internacional Financiera). Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), moneda adoptada por la República del Ecuador.

Resumen políticas contables importantes.

Para el registro y contabilización de los hechos económicos de PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA., se aplicaron los siguientes principios:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Incluye el dinero mantenido en caja y en las cuentas corrientes de las instituciones financieras que están a nombre de la empresa, los mismos que no están sujetos a gravamen, prohibición o uso restringido, sino que están destinados exclusivamente para las operaciones de la empresa.

- **Propiedad planta y equipo:** Todos los activos de la empresa, para justificar su propiedad deberán ser adquiridos a través de un proceso formal que involucre a la Unidad de Compra y a la Unidad de Contabilidad, y tener un documento legal de soporte para su aprobación e ingreso al balance.

PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA considera activos a todos aquellos bienes tangibles o intangibles que puedan ser convertidos en dinero, que sean utilizados para actividades de operación, no destinados para la venta y que tengan una vida útil mayor a 1 año.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del año aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

- **Cuentas por Cobrar:** Las cuentas por cobrar (“Facturas Pendientes”) registran el valor nominal por cobrar de las facturas comerciales.
- **Inventario en Bodega:** El inventario en bodega se encuentran al costo de adquisición son valuados por el método del costo promedio ponderado, los mismos que no exceden el valor neto de realización

Una de las actividades de la empresa es la importación de productos destinados para la venta, es así que el costo unitario de las existencias están valoradas basándose en valor CIF + costos nacionales que involucran a las importaciones, más los gastos de nacionalización incurridos.

- **Anticipos a proveedores:** Para llegar a una negociación de compra al exterior los exportadores exigen un anticipo variable del costo de la importación, debido a eso se realizan los anticipos a proveedores, los mismos que generan comisiones bancarias y salida de divisas generando así importaciones en tránsito.
- **Activos no Corrientes mantenidos para la Venta:** Se clasificará como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado, y será valorado al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costes de venta.

PALO ALTO PALOALT CIA LTDA considera como activos no corrientes disponibles para la venta, aquellos bienes inmuebles que se encuentren a nombre de la empresa y que, sean procedentes de los canjes realizados en contratos de venta e instalación de piso en los diferentes proyectos inmobiliarios.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar registran el valor nominal por pagar de la factura comercial o el documento de soporte respectivo.
- **Beneficios a los empleados**

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

1. La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
2. Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.

La compañía PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan hacia la compañía y se cumplan con los criterios especificados.

La compañía basa sus estimados considerando el tipo de clientes, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo. Los ingresos se reconocen de la siguiente manera:

- **Ingresos por venta de mercaderías:** Se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas al por menor son generalmente en efectivo. El ingreso registrado es el monto bruto de la venta.
- **Costo de ventas:** Corresponde al costo de los productos que comercializa la Compañía, se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan simultánea al reconocimiento de los ingresos por la venta correspondiente.

NOTA 3: Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al cierre del ejercicio contable 31 de diciembre de 2017 se obtienen los siguientes saldos:

Caja	\$ 3,113.08
Bancos cuenta corriente	\$ 44,998.96
Inversiones-Certificados de Aportación	\$142.32
Total	\$ 48,254.36

El valor en caja corresponde a cobros realizados el último día laborable del año 2017 que no fueron depositados y a los valores de caja chica de cada local, el valor restante corresponde al saldo disponible en la cuenta corriente de tres bancos locales, el mismo que está denominado en dólares americanos y no genera interés.

La empresa clasifica como inversiones a los valores entregados en las cooperativas como aportes en "Certificados de Aportación" los cuales alcanzan un valor de \$ 142.32.

NOTA 4: Cuentas por cobrar corrientes:

- **Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas:** \$ 176,067.53, este valor corresponde a cuentas por cobrar generadas por ventas a clientes.
- **Provisión de cuentas incobrables:** \$ -4,866.87, este valor corresponde al 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en los años anteriores y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del periodo.

En el año 2017, no se ha considerado necesario incrementar la provisión para posibles cuentas y documentos incobrables debido a que la cartera de clientes no presenta riesgos de incobrabilidad.

- **Cuentas por cobrar relacionadas:** \$ 15,664.15, este valor corresponde a anticipos realizados a socios de la compañía valor que se encuentra pendiente desde el año 2016.

- **Otras cuentas y documentos por cobrar:**

Relacionados: \$ 7,120.78, este valor corresponde a anticipos y préstamos relacionados con empleados de la empresa que se van descontando mensualmente de los roles de pago y no generan intereses.

No Relacionados: \$7,613.39, corresponde a Anticipos entregados a proveedores y que serán devengados en el próximo ejercicio fiscal.

NOTA 5: Inventario:

- **Inventario en bodega:** \$ 162,587.01, este valor corresponde a mercadería clasificada por líneas como piso, accesorios, piedra y que físicamente están en las instalaciones de la empresa.
- **Inventario en tránsito:** \$ 200.00, este valor corresponde a mercadería en tránsito o en proceso de producción en el país de origen, sin embargo la empresa ya genera un costo de importación por pagos previos al arribo.

NOTA 6: Gastos pagados por anticipado:

- **Primas de seguros pagados por anticipado:** \$ 1,317.66, este valor corresponde al devengo de primas de seguros que se adquirieron en el año 2017, con vigencia en el periodo 2016-2017.
- **Programas de Computación pagados por anticipado:** \$78.38, este valor corresponde al software que se contrata anualmente para el control en la gestión de proyectos realizados por las Hojas con vigencia en el período 2017-2018.
- **Arriendos pagados por anticipado(Garantías):** \$ 2724.68, este valor corresponde a garantías entregadas a los arrendadores de las instalaciones que PALO ALTO utiliza, para realizar sus actividades administrativas, de ventas y almacenaje.
- **Anticipo a Proveedores:** \$ 26,725.34, este monto corresponde a anticipos realizados a proveedores nacionales y extranjeros por la prestación de servicios o la importación de bienes.

NOTA 7: Crédito tributario IVA/RENTA a favor de la empresa:

- **Crédito tributario a favor del sujeto pasivo-IVA:** En el año 2017, se mantiene un valor de \$4043.47, valor que será liquidado el próximo mes.
- **Crédito tributario a favor del sujeto pasivo-Renta:** \$392.52 corresponde al saldo del formulario 101 del año 2015; \$ 9,601.71, pertenece a la retenciones a favor del contribuyente del año 2016 y retenciones en la fuente renta en el año 2017 por un valor de \$13,447.60.
- **Otros:** \$ 3990.56, este valor pertenece al anticipo dividendos que corresponde al impuesto generado de los anticipos entregados a los socios en el año 2016 y se servirá como crédito tributario del Impuesto a la Renta para el año 2017.

NOTA 8: Activos no Corrientes mantenidos para la Venta: El valor de \$35,429.61 se encuentra detallados de la siguiente manera:

Categoría	Detalle	Fecha de Escritura	Valor
Bienes Inmuebles	Departamento 305 Edificio Metrópolis	27/07/2017	\$93,429.61
Bienes Inmuebles	Departamento 2M LOPE DE VEGA	06/10/2016	\$150,000.00
Bienes Inmuebles	Departamento C7-03 Edificio Torres del Bosque.	05/12/2017	\$115,000.00

NOTA 9: Propiedad planta y equipo:

Cumpliendo con la política contable mencionada en la nota # 2, que señala que PALO ALTO PALOALT CIA. LTDA considera activos fijos a todos aquellos bienes tangibles o intangibles que puedan ser convertidos en dinero, que sean utilizados para actividades de operación, no destinados para la venta y que tengan una vida útil mayor a 1 año.

Entonces este rubro está desglosado de la siguiente manera:

Nombre	Valor	Depreciación Acumulada
Maquinaria, equipo e instalaciones	\$ 14,088.92	\$ (2,636.31)
Muebles y enseres	\$ 6,845.31	\$ (1,548.84)
Equipo de computación y software	\$ 15,564.70	\$ (7,174.35)
Vehículo, equipo de transporte y caminero móvil	\$ 13,345.00	\$ (5,919.44)
Total:	\$ 49,843.93	\$ 17,278.94

NOTA 10: Cuentas por pagar locales no relacionadas:

El valor de \$ 222,644.67 comprende las facturas comerciales pendientes de pago, por conceptos de gastos operacionales y costos nacionales de trámites de importación. Son deudas contraídas desde el mes de noviembre de 2016 para ser canceladas dentro de 30 y 60 días, no devengan intereses y no se ha otorgado garantías.

NOTA 11: Cuentas por pagar no relacionadas del exterior:

El monto de \$ 128,640.87 corresponde a valores FOB (free on board) pendientes de pago a proveedores del exterior por importaciones de mercaderías.

NOTA 12: Obligaciones con Instituciones Financieras:

El monto de \$57,547.93 se detalla de la siguiente manera:

Institución Financiera	Valor	Concepto	Vencimiento
Banco Bolivariano	\$6,057.49	Sobregiro Contable	N/A
Cooperativa de Ahorro y Crédito Multiempresarial	\$17,834.28	Préstamo	06/06/2018
Banco Internacional	\$2,198.68	Sobregiro Contable	N/A
Banco del Pichincha	\$24,466.93	Préstamo	14/04/2018
Banco del Pichincha	\$6,990.55	Préstamo	06/06/2018

NOTA 13: Otras cuentas por pagar locales no relacionadas:

El monto de \$ 52,382.88 corresponde a cuentas por pagar a terceros y \$ 26,695.93 corresponde al impuesto por liquidar al SRI (Servicio de Rentas Internas) de diciembre del 2017.

NOTA 14: Impuesto a la Renta Por pagar del Ejercicio:

El cargo por impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades, el valor para el año 2017 asciende a \$20.247.43

NOTA 15: Pasivo Corriente por Beneficios a los Empleados:

- **Obligaciones al IESS:** \$ 4596.10, este valor corresponde al valor por pagar de aportes personales y patronales y por préstamos quirografarios de empleados los mismos que son pertenecientes al mes de diciembre de 2017.
- **Otros Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados:** \$ 16,400.00, este valor corresponde a provisiones sociales por pagar (décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, e indemnizaciones por pagar) del año 2017.
- **Participación de Utilidades Trabajadores:** \$ 16,120.00, este valor corresponde a las utilidades a ser canceladas por el año 2017.

NOTA 16: Anticipo de Clientes: En el año 2017, este valor asciende a \$95,037.45, correspondientes a los valores entregados por los clientes para los diferentes proyectos que se están realizando y serán devengados en el próximo ejercicio fiscal.

NOTA 17: Otros Pasivos Corrientes: En el año 2017, se dejaron pendientes \$8,642.99 que serán cancelados en el próximo ejercicio fiscal, correspondientes a valores de Viáticos por reembolsar a colaboradores por el valor de \$1,868.06, y las proyecciones de gastos del año 2017 que serán facturados en el primer trimestre del año 2018.

NOTA 18: Pasivo Diferido: \$48,960.84, Corresponde a la facturación de anticipos de inventarios en tránsito, que fueron realizados en el mes de diciembre del 2017 y que no puede ser reconocidos como ingreso, puesto que la importación llegará en el primer trimestre del año 2018.

NOTA 19: Capital Social:

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social está representado por 111,900.00 participaciones íntegramente autorizadas y pagadas, cuyo valor nominal es de \$ 1.00 por participación.

NOTA 20: Aporte de socios para futuras capitalizaciones:

Al 31 de diciembre de 2017 el aporte de socios para futuras capitalizaciones es de \$ 14,50.

NOTA 21: Reserva legal:

Se presenta una reserva legal de \$ 1,349.55, por los años anteriores cuyo valor es tomado de los estados financieros presentados y aprobados en la Superintendencia de Compañías en periodo fiscal 2015.

NOTA 22: Resultados acumulados:

Se presenta una utilidad de ejercicios anteriores de \$ 1.828,45 y una pérdida de ejercicios anteriores de \$ 14,797.19, resultado de \$ 18,496.49 valor reportado en los estados financieros del año 2015, menos amortización de \$ 3,699.30, valor que corresponde al 20% de pérdidas tributarias 2015 basado en el artículo 11 de la LRTI y artículo 28 numeral

8 literal c) del RLORTI (Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno). Adicional al 31 de diciembre del 2016 la empresa registró también una pérdida por \$5.856,03.

NOTA 23: Resultados del ejercicio:

En este año la empresa alcanzo una utilidad de \$107,470.96, valor que está distribuido en el año 2017 de la siguiente manera:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$107.470,96
15% UTILIDAD TRABAJADORES POR PAGAR	\$ 16.120,64
22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 20.247,43

NOTA 24: Ingresos:

Los ingresos por actividades ordinarias, reportan un valor de \$ 1703,974.21 los mismos son reconocidos en función de que los beneficios económicos fluyan hacia la empresa y sean fácilmente medidos. Estos Corresponden a la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios para acabados de construcción y a la instalación de materiales, piezas y accesorios para acabados de construcción, generados en el período enero - diciembre del 2017, en el cual gravaron un IVA con tarifa del 12%.

Los ingresos por actividades no ordinarias, reportan un valor de \$5,338.42 los mismos que se originaron según el siguiente detalle:

Intereses Ganados Cuentas Bancarias	\$ 24.23
Ingresos por reembolsos de Seguros	\$ 1,122.91
Otro Ingresos	\$ 215.78
Ganancia por Gestión Comercial	\$ 3,975.50

NOTA 25: Costos y gastos:

Los costos y gastos de operación se registran en el momento en el que se incurre, aunque no hayan sido pagados. El detalle de los costos y gastos se registra de la siguiente manera:

COSTOS:

COSTO DE VENTAS AÑO 2017		
+	INVENTARIO INICIAL	\$ 392,313,66
+	COMPRAS NACIONALES	\$ 108,945,82
-	DESCUENTO COMPRAS	\$ 14,064,90
-	DEVOLUCION EN COMPRAS	\$ 344,60
+	IMPORTACIONES	\$ 908,451,88
-	DESCUENTO IMPORTACIONES	\$ 6,088,13
-	INVENTARIO FINAL	\$ 162,587,01
-	AJUSTES(RECLASIFICACIÓN INV)	\$ 150,000,00
=	COSTO DE VENTAS	\$ 1,076,626,72

GASTOS:

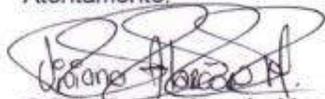
Gastos Administrativos	\$ 174,053.55
Gastos de Ventas	\$ 306,104.90
Gastos Financieros	\$ 25,092.05
Gastos no Operacionales	\$ 52,912.39
Gastos no deducibles	\$ 3,420.13
TOTAL:	\$ 561,583.02

NOTA 26: Situación Tributaria:

La compañía está sujeta al Régimen Tributario Ecuatoriano. Al 31 de diciembre del 2017, la empresa ha presentado oportunamente sus declaraciones mensuales y anuales, los anexos y demás información solicitada por el organismo de control; SRI.

En base a la información descrita anteriormente, declaro la veracidad de la misma y acepto la responsabilidad que corresponde.

Atentamente:



C.P.A Viviana Alarcón Morales
CI:0104938709