

PALEC S.A.

---

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

PALEC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8 - 20

**Abreviaturas usadas:**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

---

## DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de PALEC S.A.**

### **Informe sobre la auditoria de los estados financieros**

#### **Opinión**

He auditado los estados financieros de la compañía **PALEC S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **PALEC S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

#### **Fundamentos de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

#### **Independencia**

Somos independientes de la Compañía, **PALEC S.A.**, de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

[1]

### **Otra información**

La administración de la entidad es responsable de la Otra información, que abarca las manifestaciones en el informe del periodo 2019. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hubiera una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener errores importantes. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos no existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

### **Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

[2]

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

La presentación del Informe de Cumplimiento Tributario de PALEC S.A. Al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

*Audireport Cía Ltda.*

Audita & Reporta Audireport Cia. Ltda.  
SCVS.- RNAE No. 1166

*Nelly Miranda Menéndez*

C.P.A. Nelly Miranda Menéndez  
Registro No. 36983

Guayaquil, mayo 15 del 2020

[3]

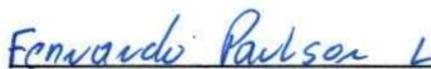
**PALEC S.A.**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	34,980	22,065
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	127,277	235,999
Inventarios	5	235,339	147,606
Activo por Impuestos Corrientes	6	222,805	84,523
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>620,402</b>	<b>490,193</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Propiedades Planta y Equipo	7	1,188,368	750,901
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1,188,368</b>	<b>750,901</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,808,770</b>	<b>1,241,094</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Cuenta Por Pagar Proveedores	8	170,198	188,566
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	219,323	78,863
Obligaciones Tributarias y Laborales	10	150,106	144,308
Otras cuentas por Pagar	11	20,000	117,587
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>559,628</b>	<b>529,325</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Obligaciones no Corrientes	12	463,562	476,231
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1,023,190</b>	<b>1,005,556</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> (Según Estado Adjunto)		<b>785,579</b>	<b>235,539</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,808,769</b>	<b>1,241,094</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Ing. Fernando Alberto Paulson Lapentty  
Gerente General

  
Ing. Jimmy Oswaldo Salas Bohorquez  
Contador General

PALEC S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividad Ordinarias	15	3,261,028	2,798,633
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>3,261,028</b>	<b>2,798,633</b>
<b>COSTOS</b>			
(-) Costo operacionales	16	2,577,193	2,019,561
<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>2,577,193</b>	<b>2,019,561</b>
<b>GASTOS</b>			
(-) Gastos Ventas	16	76,196	226,180
(-) Gastos Administrativos	16	259,378	187,007
(-) Gastos Financieros	16	80,271	178,160
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>415,844</b>	<b>591,347</b>
<b>Resultado antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>267,991</b>	<b>187,725</b>
<b>Menos:</b>			
(-) Participacion de Trabajadores		40,199	28,159
(-) Impuesto a la Renta		56,948	52,309
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>170,844</b>	<b>107,258</b>

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*



Ing. Fernando Alberto Paulson Lapentty  
Gerente General



Ing. Jimmy Oswaldo Salas Bohorquez  
Contador General

**PALEC S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte a futuro Capitalizacion	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superavit por Revaluacion	Ganancias Acumuladas	Resultado del Utilid./Perdid	Total
<b>Saldos al 01 de Enero del 2018</b>	1,000	17,885	9,781	4,890	-	83,149	9,364	126,070
<b>Transacciones del año:</b>								
Transferencia la utilidad anterior	-	-	-	-	-	9,364	(9,364)	-
Incremento para Futuro Capitalizacion	-	2,211	-	-	-	-	-	2,211
Resultado del ejercicios	-	-	-	-	-	-	107,258	107,258
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2018</b>	1,000	20,096	9,781	4,890	-	92,514	107,257	235,539
<b>Transacciones del año:</b>								
Transferencia la utilidad anterior	-	-	-	-	-	107,258	(107,258)	-
Incremento al capital social	99,000	-	-	-	-	(99,000)	-	-
Incremento por Revaluacion del Terreno	-	-	-	-	379,197	-	-	379,197
Resultado del ejercicios	-	-	-	-	-	-	170,844	170,844
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2019</b>	100,000	20,096	9,781	4,890	379,197	100,771	170,844	785,579

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Ing. Fernando Alberto Paulson Lapentty  
Gerente General

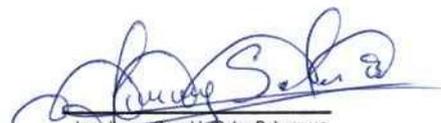
  
Ing. Johnny Oswaldo Salas Bohorquez  
Contador General

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>- 102,344</b>	<b>13,920</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>3,293,884</b>	<b>2,679,583</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,253,838	2,679,583
Otros cobros por actividades de operación	40,046	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>- 3,184,494</b>	<b>- 2,317,600</b>
Pagos a proveedores por el suministros de bienes y servicios	- 2,528,141	- 1,884,678
Pago y por cuenta de los empleados	- 260,934	- 432,422
Otros pagos por actividades de operación	- 395,419	- 500
Intereses Pagados	-	24,390
Impuestos a las Ganancias Pagadas	- 24,516	- 26,125
Otras Entradas (salidas) de efectivo	- 187,218	- 297,548
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>- 82,352</b>	<b>- 450,000</b>
Inportes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	2,077	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 84,429	-
Compras de otros activos a largo plazo	-	- 450,000
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>197,611</b>	<b>450,000</b>
Aportes futuro aumento de capital	99,000	-
Financiación por préstamos a largo plazo	150,248	450,000
Pagos de préstamos	- 51,638	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>12,915</b>	<b>13,920</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>22,065</b>	<b>8,145</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>34,980</b>	<b>22,065</b>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>267,991</b>	<b>187,725</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	- 48,000	- 49,668
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	16,715	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
Ajuste por ganancias (perdida) en valores razonables	-	-
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	- 64,714	- 49,668
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	- 322,335	- 124,137
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	20,271	89,875
(Incremento) disminución en anticipo a proveedores	20,849	15,904
(Incremento) disminución en Inventarios	1,414	-
(Incremento) disminución en otros activos	- 205,117	- 125,299
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	- 106,025	- 769,752
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	33,629	150,542
Incremento (disminución) en Beneficios Empleados	28,006	239,179
Incremento (disminución) en Beneficios Empleados	- 6,406	- 224
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	1,648
Incremento (disminución) en Otros Pasivos	-	485,549
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>- 102,344</b>	<b>13,920</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
 Ing. Fernando Alberto Paulson Lapenty  
 Gerente General

  
 Ing. Jimmy Oswaldo Salas Bohorquez  
 Contador General

## PALEC S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### Nota 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

**PALEC S.A.**, Fue constituida según escritura pública otorgado el 23 de diciembre del 2014, en la provincia del Guayas, cantón san Jacinto de yaguachi a un kilómetro del peaje, e inscrito en el registro mercantil No 2, el 21 de enero del 2015, en el siguiente año.

Su objetivo dedicarse a la fabricación y comercialización de pales (o pallets, según la expresión anglosajona con la que son generalmente conocidos), de madera y otros materiales. La actividad empresarial antes referida podrá ser ejecutada en todas sus fases, incluyendo la compra de madera y otros materiales necesarios para la fabricación de pales y la instalación y operación de establecimientos para la fabricación y comercialización de pales, y proceder a vender al por mayor y menor.

Con escritura 20190901039P02084 de fecha 26 de septiembre de 2019, se reformo el objeto social de la compañía la cual aparte de la fabricación y comercialización de pales (o pallets, según la expresión anglosajona con la que son generalmente conocidos), de madera y otros materiales. La sociedad también tendrá por objeto dedicarse a la fabricación, importación, compra y venta y en general a la comercialización de todo tipo de materiales de empaque y embalaje, especialmente, pero sin que implique limitación, grapas zunchos y esquineros utilizados para empaque de banano en cajas.

#### Nota 2.- BASES DE PREPARACION Y POLITICA CONTABLE

**Bases de Preparación.** - Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, para pequeñas y medianas empresas NIIF para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

**Bases de Medición.** - Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico.

**Moneda Funcional.** - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

**Uso de Estimaciones.** - La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para pymes., requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

**Efectivo y Equivalentes al Efectivo.** -El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales y del exterior. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento no mayor a 90 días. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

**PALEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>30-sep.-19</u>	<u>31-dic.-18</u>
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil	AAA	AAA

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

**Cuentas y Documentos por Cobrar.** - Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado. Al cierre del periodo la empresa no ha considerado necesario realizar provisiones de dudoso cobro en vista de que los saldos a cobrar no se encuentran deteriorados.

**Inventarios.** - Están presentados al costo de adquisición, o acumulación de valores invertidos en diferentes proyectos, los cuales se liquidan cuando dichos proyectos son concluidos. Los costos de inventarios no exceden su valor neto realizable.

**Activos Pagados por Anticipados.** - Los activos pagados por anticipado son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Activos por Impuestos Corrientes.** - Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, y el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

**Propiedades, Planta y Equipos.** - Conforme con la NIIF para Pymes sección 17, están registradas al costo de adquisición o construcción según corresponda, posteriormente se carga al mismo la revaluación, que se generó producto de la implementación y aplicación de las NIIF. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

<b>Tipo de Bienes Muebles e Inmuebles</b>	<b>No. Años de Vida Útil</b>	<b>%</b>
Edificio	20 años	5%
Instalaciones	10 años	10%
Maquinaria y Equipos	10 años	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**Obligaciones Financieras.** - Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria.

**Cuentas y Documentos por Pagar.** -Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales, en la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa, y su registro se da en función del costo de transferencia de dominio del bien o servicio.

**Beneficios Sociales.** -Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado. Además, la compañía en fiel cumplimiento con la *Normas Internacionales de Información Financiera* sección 28, mantiene una provisión por Bonificación de Desahucio al 31 de diciembre del 2019.

**Participación de Trabajadores.** - Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa PALEC S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

**Provisión para Impuesto a la Renta.** - Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 Y 2019 en 24%, 23%, 22%, Y 25% respectivamente.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2019 la tasa del impuesto se mantiene en el 25%.

**Reserva Legal.** - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

**Reconocimiento de Ingresos Ordinarios-** La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

**PALEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**Reconocimiento de Costos y Gastos-** Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financiera nacionales como del exterior.

**Estados financieros comparativos.** - Los estados financieros del periodo 2019 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2018, de conformidad con la normativa contable aplicable para estos Estados Financieros, Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES.

**Nota 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Caja Chica	174	96
Banco del Pichincha ( a )	24.666	238
Banco Bolivariano ( a )	7	1
Banco de Guayaquil ( a )	10.133	21.731
<b>Total:</b>	<u>34.980</u>	<u>22.065</u>

- a) Este saldo está representado por depósitos a la vista que la administración mantiene en entidades financieras locales de manera conforme a estados de cuentas y conciliación bancarias respectiva.

**Nota 4.- CUENTAS Y DOCUMENTO POR COBRAR**

El siguiente es un resumen de cuentas y documento por cobrar, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Cuenta por Cobrar Clientes ( a )	101,369	167,830
( - ) Provision para Cuentas Incobrables ( b )	(732)	(635)
Anticipos a Proveedores y Relacionados ( c )	8,640	58,804
Cuentas Por Cobrar Accionista ( d )	18,000	10,000
<b>Total:</b>	<u>127,277</u>	<u>235,999</u>

- a) Están representan con facturas por ventas de Palets con plazo de 30 hasta 90 días,

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**Nota 4.- CUENTAS Y DOCUMENTO POR COBRAR (Continua)**

b) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue

	VALOR
Saldo al Inicio del año	(635)
(+) Movimiento del año	<u>(97)</u>
Saldo al final del año	(732)

c) Corresponde al saldo de anticipo a proveedores principalmente para la compra de materiales y suministros para el nuevo galpón; incluye US\$ 2,849 de cuentas por cobrar relacionadas provenientes de años anteriores

d) Está representada por préstamos a accionista; en el año 2019 tuvo un incremento de US\$ 8,000.00 por los cuales no se ha determinado una fecha específica de cobro.

**Nota 5.- INVENTARIOS**

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Materia Prima	15,343	84,584
Suministro de Materiales	2,240	56,893
Repuesto, Herramientas y Accesorios	4,692	-
Producto terminado	211,246	6,129
Otros Inventarios	1,819	-
<b>Total:</b>	<b><u>235,339</u></b>	<b><u>147,606</u></b>

Los inventarios están registrado al costo y están representado por suministros, materiales, repuestos y herramientas; elementos necesarios para la fabricación de Palets americano y Palets europeo. El producto terminado incluye los costos de procesos y transformación correspondientes.

**PALEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**Nota 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Creditos Tributario Por Retenciones Vtas. ( a )	32.432	28.111
Creditos Tributario Iva Valor agregado ( b )	84.523	31.114
Creditos Tributario Ret. de IVA en Ventas ( c )	105.850	25.298
<b>Total:</b>	<b><u>222.805</u></b>	<b><u>84.523</u></b>

- a) Corresponde a créditos Tributario generado por retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta efectuadas por los clientes de las empresas.
- b) Corresponde al crédito Tributario por Impuesto al Valor Agregado IVA para el siguiente periodo.
- c) Corresponde a créditos Tributario generado por retenciones de IVA en ventas acumulado de los periodos 2017, 2018 y 2019.

**Nota 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos Netos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-18</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u> <u>Y/O BAJAS</u>	<u>AJUSTE O/</u> <u>Reclasificacion</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-19</u>
Terrenos	648,305	-	-	-	648,305
Terrenos Revaluacion ( a )	-	-	-	379,197	379,197
Construcciones en Curso ( b )	-	8,172	-	-	8,172
Muebles y Enseres	7,656	-	1,588	-	6,068
Maquinarias ( c )	91,518	21,173	-	-	112,691
Equipo de Computacion	4,425	-	489	-	3,936
Licencia Software ( d )	-	2,800	-	-	2,800
Vehiculos ( e )	6,000	52,284	-	-	58,284
Total Costo	<u>757,904</u>	<u>84,429</u>	<u>2,077</u>	<u>379,197</u>	<u>1,219,452</u>
(-) Depreciacion Acumulada ( f )	<u>(7,003)</u>	<u>(16,715)</u>	<u>(7,367)</u>	<u>-</u>	<u>(31,085)</u>
<b>Total:</b>	<b><u>750,901</u></b>	<b><u>67,714</u></b>	<b><u>(5,290)</u></b>	<b><u>379,197</u></b>	<b><u>1,188,368</u></b>

- a) La empresa realizo una compraventa de terreno el 18 de abril del 2018, un lote cuya extensión es de 34.830,56 m2, mediante un notario trigésima novena de Guayaquil, realizando el trámite de la posesión a favor de la empresa por un valor de US\$ 648.305,60, al cierre del periodo 2019, la administración cuenta con el respaldo de pago prediales.

**PALEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**Nota 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Continúa)**

En el año 2019, la empresa sometió sus activos al proceso de revalorización en cumplimiento a disposiciones y normativas contable en vigencia. El efecto de estas revalorizaciones se concentra en el patrimonio como Superávit por Revalorización de propiedades planta y equipo; esta actividad fue realizada por un perito calificador

- b) Durante el periodo 2019, se dio inicio la construcción de un Galpón en un lado de la planta, cuyo monto acumulado al cierre del periodo es de US\$ 8,172.13. La administración de la empresa manifiesta que será terminado en el siguiente periodo.
- c) En el período 2019 corresponde al costo de adquisiciones de maquinarias y equipos para el centro de acopio donde se procesan los palets, como son: 1 Motor Stemens 15HP, 1 Cepillo de 4 caras, 1 Motor 10HP, 1 Viceladora Motor 3 HP, 1 Motor 75HP, 1 llanta para Montacargas, y 1 Compresor 3HP.
- d) En el periodo 2019 está representado por la adquisición de Licencia de Software, para el sistema contable, tributario y financiera Réflex f-2591.
- e) Durante el periodo 2019, la administración de la empresa realizo adquisiciones por la compra de dos vehículos para el uso de la empresa Vehículo FORD F-150 VH-005744 f-1349, por un valor de US\$ 50.883,93, y 1 Moto marca Yamaha color negro F-20651 por un valor de US\$ 1.399,80.
- f) La depreciación de los elementos que componen Propiedades Planta y Equipo, se calcula de conformidad con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno; para el ejercicio 2019, la depreciación fue de US\$ 16,714,78.00, los cuales fueron reconocidos en los resultados del periodo.

**Nota 8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

El siguiente es un resumen de cuentas por pagar proveedores, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Proveedores Locales	170,198	188,566
<b>Total:</b>	<u>170,198</u>	<u>188,566</u>

Corresponde a obligaciones adquiridas con los distintos proveedores por la compra de madera seca, suministros, herramientas, y otros relacionados con el giro ordinario de la empresa, como se muestra en el siguiente detalle:

**PALEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**Nota 8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES (Continua)**

Proveedores	<u>2019</u>
Benal Balseca Jennifer	10.303
Codi Empaques del Ecuador Cia. Ltda.	17.189
Jacome Delgado Lino	16.892
Maria Fabiola Chango	6.694
Morales Granizo William	22.842
Rivera Padilla Julio	14.589
Tropical Fruit Export S.A.	6.112
Simbaña Chingo Milton	5.662
Bardio Nuevo Gomez Edgar	1.819
Otros menores	68.095
<b>Total:</b>	<b><u><u>170.198</u></u></b>

**Nota 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA**

El siguiente es un resumen obligaciones con instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Tarjetas a Creditos Corporativo ( a )	52,915	4,557
Prestamos Banco Bolivariano ( b )	19,445	44,583
Prestamos Banco Guayaquil ( b )	7,676	29,723
Prestamos Banco del Pichincha ( b )	139,288	-
<b>Total:</b>	<b><u><u>219,323</u></u></b>	<b><u><u>78,863</u></u></b>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, la empresa tiene un saldo de las tarjetas de crédito corporativo Bco. Guayaquil, American Express por un valor de US\$ 52.914,98, al cierre de este informe la empresa realizo un convenio de pago.
- b) Corresponde al saldo Obligaciones Bancarias a Corto Plazo con el Banco Guayaquil, y Banco Bolivariano al 31 de diciembre del 2019 que está conformado por:

Préstamos Bancarios Locales - Porción Corrientes						
Institución Financiera	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	No. Operación	Monto Préstamo	Tasa de Interés	Porción Corriente
Bnaco Bolivariano	24-may-18	18-may-20	289556	40.000,00	9,23%	19.446
Banco Guayaquil	21-ene-19	30-ene-23	FACTORIN-VEH	43.052,46	11,23%	7.676
Banco Pichincha	30-ago-19	29-ago-24	3445687	410.174,26	11,23%	139.288
				<b>Total</b>		<b><u><u>166.409</u></u></b>

**PALEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**Nota 10.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y LABORALES**

El siguiente es un resumen Obligaciones Tributarias y Laborales, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta 2018(convenio) (a)	9,565	-
Impuesto por pagar del Iva y Reten Fte (b)	6,345	51,638
Impuesto por pagar a la renta anual 2019 ( c )	56,948	24,197
Beneficios sociales por pagar ( d )	68,902	41,944
IESS por pagar ( e )	8,346	26,529
<b>Total:</b>	<b><u>150,106</u></b>	<b><u>144,308</u></b>

- a) Corresponde el Impuesto a la renta por pagar 2018, la empresa realizo un convenio con el servicio de renta interna según tramite # 109012019284352, se concede facilidades de pago según resolución No. 109012019RCBR268462, en la zona 8, con fecha 22 de mayo de 2019, mediante este trámite se resolvió el pago en 10 cuotas; al cierre del ejercicio mantiene un saldo por pagar por un valor de US\$ 9.565,11, que vence en marzo del siguiente periodo.
- b) Corresponde a retenciones en la fuente de IVA por un valor de US\$ 3.430,21, Retención en la fuente de impuesto a la renta por US\$ 2.915,22.
- c) Corresponde al Impuesto a la renta por pagar del año 2019.
- d) Está representado por provisiones de Décimo tercero por un valor de US\$ 2.542,38, Décimo cuarto por un valor de US\$ 14.579,53, Vacaciones por pagar por un valor de US\$ 11.580,97, y Provisión por participación de trabajadores 2019, por un valor de US\$ 40.198,63.
- e) Está representado por Aportes al IESS de diciembre del 2019 por un valor de US\$ 7,148.48 fondo de reserva y otros aportes eventuales por un valor de US\$ 1,197.75.

**Nota 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Cuentas por pagar Accionistas ( a )	5,000	10,000
Prestamos a Terceros (b)	15,000	105,939
Anticipo a Clientes	-	1,648
<b>Total:</b>	<b><u>20,000</u></b>	<b><u>117,587</u></b>

- a) Corresponde al saldo de obligaciones con Accionistas de la empresa por préstamos otorgados para la operación de la compañía; estos valores no tienen fecha de vencimiento específico y no generan cargo financiero.
- b) Corresponde al saldo de un préstamo a tercero, por el cual no obtuvimos documentos que muestren las condiciones y fechas de pago de este crédito.

**PALEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**Nota 12.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de obligaciones no corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Prestamos Bancarios L/P.	463,562	476,231
<b>Total:</b>	<b><u>463,562</u></b>	<b><u>476,231</u></b>

Corresponde al saldo Obligaciones Bancarias a Largo Plazo con el Banco Guayaquil, Bolivariano y Pichincha, tal como sigue:

**Préstamos Bancarios Locales - Porción no Corrientes**

Institución Financiera	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	No. Operación	Monto Préstamo	Tasa de Interés	Porción no Corriente
Bnaco Bolivariano	28-jun-19	26-jun-24	3375495-00	40,000.00	11.23%	15,883
Bnaco Pichincha	30-ago-19	29-ago-24	3445687-00	410,174.26	11.23%	410,174
Banco Guayaquil	21-ene-19	30-ene-23	FACTORIN-VEH	43,052.46	11.23%	37,504
				<b>Total</b>		<b><u>463,562</u></b>

**Nota 13.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2019, el Capital Social está constituido por 100.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Amador Pino Xavier Esteban Menendez Neale	Ecuador	15%	15.050,00	\$ 1,00	15.050,00
Oswaldo Jose Paulson Lapentty	Ecuador	22%	22.475,00	\$ 1,00	22.475,00
Fernando Alberto Uribe Perez Jorge	Ecuador	22%	22.475,00	\$ 1,00	22.475,00
Edmundo Maria Cristina Uribe Medina	Ecuador	35%	35.050,00	\$ 1,00	35.050,00
		5%	4.950,00	\$ 1,00	4.950,00
		100%	<b><u>100.000</u></b>		<b><u>\$ 100.000</u></b>

**PALEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**Nota 14.- RESERVA LEGAL**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, es de US\$ 9.780,97, el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber perdidas, de conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.

**Nota 15.- INGRESOS OPERACIONALES**

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los Ingresos Operacionales, se muestra Como sigue a continuación:

	2019	2018
	(US\$ Dólares)	
<b>Ventas</b>		
Ingresos por actividades ordinarias ( a )	3,233,567	2,797,709
Otros Ingresos ( b )	27,461	924
<b>Total Ventas</b>	<u>3,261,028</u>	<u>2,798,633</u>

- a) Corresponde principalmente a ingresos por la venta de palets.
- b) Corresponde a servicios por reparación de palets.

**Nota 16.- COSTOS Y GASTOS**

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los Costos y Gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2019	2018
	(US\$ Dólares)	
<b>COSTOS</b>		
Costo de Ventas ( a )	2,577,193	2,019,561
	<u>2,577,193</u>	<u>2,019,561</u>
<b>GASTOS</b>		
Gastos Generales ( b )	415,844	591,347
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<u>2,993,037</u>	<u>2,610,908</u>

- a) Incluyen principalmente costos de Materia Prima por US\$ 2'109.133,70, Mano de obras directa por US\$ 242.363,02, Otros costos de producción por US\$ 12.025,53, costo de indirecto de fabricación por US\$ 194.583,63 y aporte a la seguridad social por US\$ 19.086,95.

**PALEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**Nota 16.- COSTOS Y GASTOS (Continua)**

- b) Incluye Sueldos y Salarios por US\$ 122.526,22, Aporte al IESS por US\$ 20,726,31, Beneficios sociales por US\$ 15.869,21, Impuesto y contribuciones por US\$ 13.343,05, Depreciación por US\$ 16.714,78, Combustibles por US\$ 9.683,08, Beneficios a empleados eventuales por US\$ 9.394,67, comisiones por US\$ 1.429,50, Mantenimiento y reparación por US\$ 28,76, Transporte por US\$ 40.853, notarias por US\$ 59,10, Seguro y reaseguro por US\$ 4.984,21, Gastos de gestión por US\$ 2.963,88, servicios básicos por US\$ 4.226,27, otros gastos no deducibles por US\$ 28.270,73, intereses, comisiones y gastos financieros por US\$ 80.270,73 y otros menores por US\$ 44.500,43

**Nota 17.- CONCILIACION TRIBUTARIA**

El siguiente es un resumen de la Conciliación Tributaria, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$	
Resultados antes de Participacion trabajadores e Impuesto Renta	267,991	187,725
(-) Participacion Trabajadores	<u>40,199</u>	<u>28,159</u>
Base del Calculo	227,792	159,566
(+) Gastos no deducibles	-	49,668
Base imponible neto para impuesto a la renta	227,792	209,234
Tasa Aplicable: 25% (a)	<b>56,948</b>	<b>52,309</b>
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	56,948	52,309
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal decaído	56,948	52,309
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	32,432	28,111
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>24,516</u></u>	<u><u>24,197</u></u>

**Saldo a Favor del contribuyente**

- a) Al 31 de diciembre de 2019, la compañía realizó el respectivo análisis para la determinación de la provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes para el periodo 2019, con la tasa del 25%, sobre las utilidades gravables

**PALEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**18.- CONTINGENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y a la fecha de emisión del presente informe, (mayo, 15 del 2020) no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

**19.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre los meses de marzo, abril y mayo de 2020, el Ecuador y el mundo se vio afectado por la pandemia sanitaria COVID-19, lo cual motivo a que las actividades operativas de PALEC S.A., se redujeran al 50%, situación que ha de decir de la Administración no tuvo incidencia en los estados financieros adjuntos