

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2019

Nota. - 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

EXPOPALET CÍA. LTDA., con RUC 0190432866001, fue constituida mediante escritura pública, celebrada el 04 de enero de 2017, ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, Dr. Eduardo Palacios Sacoto, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, con fecha 4 de enero de 2017 bajo del número 10905. Su domicilio principal se encuentra ubicado en Vía Checa s/n y la calle San Andrés, en la ciudad de Cuenca en Ecuador. Su objeto social es la fabricación, producción, comercialización, distribución de palets, cajas, cajones, barriles, toneles, cubas y envases de madera. Tendrá una duración hasta enero de 2067.

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

Bases de Presentación de los estados financieros:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standard Board), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitida en la Resolución 06 Q.ICI.004, del 20 de agosto de 2006.

En cumplimiento con estas disposiciones establecidas por la entidad mencionada, EXPOPALET CÍA. LTDA., nace con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Usos de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan

los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el periodo.

Empresa en Marcha:

Los presupuestos y proyecciones de la compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **EXPOPALET CÍA. LTDA.**, será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

Nota.- 2 Resumen de las Políticas Contables más significativas

Las principales políticas contables aplicables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

1.- Efectivo y equivalentes de efectivo. -

Incluye aquellos activos financieros líquidos, Que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera si se generan.

2.- Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios no incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la misma que debería ser determinadas en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.

3.- Propiedad. Planta y equipo

Como lo establece el párrafo 7 de la NIC 16 se reconoce como un activo cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido con fiabilidad.

Se encuentra clasificado de acuerdo a su naturaleza y comprenden: edificios e instalaciones, terrenos, vehículos y equipo en general, están valorados al costo histórico,

que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición menos la depreciación acumulada y el aporte acumulado por deterioro, si lo hubiera. Posteriormente se incluyen todos los valores generados por revalúo.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida se los registra contra resultados del periodo en que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

Depreciación. - la depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del periodo en que ocurran.

Al término de cada periodo, la administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes en cumplimiento del párrafo 61 de la NIC 16

La depreciación de los activos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes y a la duración de su vida útil y sin valor residual.

- Edificios 5% anual
- Instalaciones, maquinaria, equipos y muebles 10% anual
- Vehículos, 20% anual
- Equipo de cómputo y software 33 % anual.

3.- Impuesto a las ganancias:

La Compañía reconoce el impuesto a la renta de acuerdo con lo establecido en NIC12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del ejercicio; los cargos por impuesto diferido relacionados con partidas que se reconocen en el patrimonio contra Otros Resultados Integrales se presentan también en Otros Resultados Integrales.

4.- Provisiones y contingencias:

De acuerdo con el párrafo 2 de la NIC37, son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de cuantía o vencimientos y se reconocen sólo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado.
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y,
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

5.- Principio de reconocimiento de resultados

Se registran utilizando el método de devengados o acumulados; los ingresos cuando se producen o causan y los gastos cuando se conocen, como lo establece el párrafo 27 de la NIC – 1

6.- Administración de Riesgos

Los factores de riesgo financiero, corresponden a las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros; riesgos, riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

- a) Riesgo de crédito. - el riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito con la compañía y que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes
- b) Riesgo de mercado. - Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.
- c) Riesgo de liquidez. - es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros, que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. Esta empresa monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrirse operaciones.

Nota 3.- Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre de 2019, los valores que componen este rubro son:

FICHA CONTABLE			
ELEMENTO DEL BALANCE: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
FECHA DE CORTE:	31/12/2019		
NORMA A SER APLICADA:	NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición: NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar.		
ASPECTOS DE MEDICION:	Los saldos de caja, bancos e inversiones temporales deben representar los recursos de disponibles, valorados a tipo de cambio del cierre para el caso de moneda extranjera.		
Detalle de la cuenta	Saldo en Lihros	Tipo de Moneda	Valor
Caja	\$ 398.62	dólar	\$ 398.62
Bancos	\$ 15,352.04	dólar	\$ 15,352.04
Total:	\$ 15,750.66		\$ 15,750.66

Nota 4.- Clientes locales relacionados y no relacionados. -

El saldo de las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados al 31 de diciembre se muestra a continuación:

cuenta	Cliente	Datos			Concentración	
		Crédito	Abonos	Saldo	Crédito	Saldo
CLIENTES COMPAÑÍAS	AGROTA	\$2,060.80	\$2,060.80	\$0.00	0.15%	0.00%
	Consultora VHTRUCK	27.75		\$27.75	0.00%	0.11%
	CARTONERA	\$3,385.67	\$632.71	\$2,752.96	0.25%	11.04%
	COMPAGINE	\$442.32	\$113.69	\$328.63	0.03%	1.32%
	CONSTRUCOMERCIAL	\$30,712.58	\$30,712.58	\$0.00	2.30%	0.00%
	EXFOPALET	\$53.76	\$53.76	\$0.00	0.00%	0.00%
	GRAMAN	\$1,294,218.27	\$1,273,630.18	\$20,588.09	97.00%	82.58%
	VARIOS	\$3,324.86	\$2,092.87	\$1,231.99	0.25%	4.94%
Total CLIENTES COMPAÑÍAS		\$1,334,226.01	\$1,309,296.59	\$24,929.42	100.00%	100.00%
CLIENTES PERSONAS NATURALES	AGUMASHOES	\$1,310.40	\$1,310.40	\$0.00	36.25%	0.00%
	ALVARADO	\$11.20	\$0.10	\$11.10	0.31%	2.35%
	ANGELICA	\$106.74	\$106.74	\$0.00	2.95%	0.00%
	CARLOS	\$174.72	\$174.72	\$0.00	4.83%	0.00%
	DARIO	\$680.22	\$680.22	\$0.00	18.82%	0.00%
	GUZMAN	\$87.36	\$87.36	\$0.00	2.42%	0.00%
	JORGE	\$3.47	\$3.47	\$0.00	0.10%	0.00%
	JUAN	\$60.48	\$60.48	\$0.00	1.67%	0.00%
	LUIS	\$53.59	\$53.59	\$0.00	1.48%	0.00%
	MARIA	\$40.01	\$40.01	\$0.00	1.11%	0.00%
	NELSON	\$44.80	\$44.80	\$0.00	1.24%	0.00%
	PABLO	\$74.93	\$74.93	\$0.00	2.07%	0.00%
	PEDRO	\$216.83	\$216.83	\$0.00	6.00%	0.00%
	RAMON	\$258.34	\$258.34	\$0.00	7.15%	0.00%
	SENDA	\$112.00		\$112.00	3.10%	23.67%
	VANESSA	\$30.02	\$30.02	\$0.00	0.83%	0.00%
	VAZQUEZ	\$350.06		\$350.06	9.68%	73.98%
Total CLIENTES PERSONAS NATURALES		\$3,615.17	\$3,142.01	\$473.16	100.00%	100.00%
Total general		\$1,337,841.18	\$1,312,438.60	\$25,402.58		

En este año ya se clasifican bien las cuentas relacionadas de las no relacionadas, en este caso la única cuenta relacionada sería la de la empresa Construccomercial Cía. Ltda. Pero deja de tener movimiento en este año.

La empresa no provisiona el riesgo de incobrabilidad de cuentas de clientes, por lo tanto, todavía no se ha determinado una política contable tomando como base la antigüedad de la cartera y lo que determina la Ley de Régimen Tributario Interno, que estipula que se puede llegar a provisionar el 1% de las del saldo de las cuentas generadas en el ejercicio económico con un máximo del 10% de la cartera o cuentas por cobrar a clientes no relacionados.

También es importante que se considere el principio de diversificación dentro de los créditos a clientes, porque el 97% del crédito está concentrado en un solo cliente que es Graiman Cía. Ltda., la falta de diversificación representa un riesgo para Expopalet Cía. Ltda.

Además, hay que considerar que el periodo promedio de cobro es de 8 días en 2019, menor a los 15 días de 2018 y los 19 días del 2017, representa una mejora continua en el manejo eficiente de la cartera, que en algo ayuda a minimizar el riesgo de la falta de diversificación, pero hay un riesgo mayor que es depender totalmente de un solo clientes para generar operación.

Nota 5.- Otras cuentas por cobrar no relacionados

A continuación, se detalla el saldo de las Otras cuentas por cobrar a no relacionados cortado al 31 de diciembre de 2019

Otras cuentas por cobrar no relacionados		\$ 201,432.04
Anticipos y prestamos	\$ 109,984.78	54.60%
Cuentas por cobrar relacionados	\$ 91,447.26	45.40%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR:		\$ 201,432.04

Anticipos y prestamos		\$ 201,432.06
Cuentas por pagar a terceros (FC. Quito)	\$ 85,928.72	42.66%
Anticipo de proveedores (Vicente Martinez y otros)	\$ 59,709.02	29.64%
Ctas por cobrar N. Jarrin	\$ 5,518.54	2.74%
Anticipo personal (principalmente P. Vega)	\$ 50,275.78	24.96%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR:		\$ 201,432.06

Las cuentas de resumen han sido tomadas de la declaración de impuesto a la renta del 2019, mientras que los detalles corresponden a balances entregados por la empresa. Dentro de las cuentas como Anticipos a Personal, se encuentra valores cancelados a Socios, es importante que se regulen estos valores, acatando lo dispuesto en el inciso sexto del Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno señala que cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. De igual forma se estipula en la Ley de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones y Generación de Empleo SRO 309 de 21/08/2018, además está la Resolución: NAC-DGECCGC15-00000013, RO 657 del 28/12/2015.

Nota 6.- Inventarios

Los inventarios se detallan como siguen:

Inventarios	2018	%	2019	%	Cambio	
Productos Terminados	\$14,377.84	62%	\$22,628.23	79%	\$8,250.39	57%
Inventario de Suministros y Materiales			\$1,978.04	7%	\$1,978.04	100%
Materia Prima	\$8,877.28	38%	\$3,908.96	14%	-\$4,968.32	-56%
Total Inventarios	\$23,255.12		\$28,515.23		\$5,260.11	

La empresa valora sus inventarios utilizando el método promedio ponderado.

Los inventarios tienen un tiempo de permanencia promedio para la compañía de 12 días, lo que demuestra eficiencia en su administración minimizando su inversión al mantener los necesario para cumplir con sus pedidos a clientes.

Nota 7.- Crédito tributario del Impuesto a la renta. -

Al 31 de diciembre de 2019 el crédito tributario se explica de la siguiente manera:

	2018	2019	
UTILIDAD ANTES DE IMP. Y TRABAJADORES	\$39,782.57	-\$13,255.32	-\$53,037.89
Gastos no deducibles	\$ 12,875.67	\$ 7,390.57	-\$ 5,485.10
15% trabajadores	\$ 5,967.39	\$ 0.00	-\$ 5,967.39
Saldo utilidad gravable	\$ 46,690.85	-\$ 5,864.75	-\$ 52,555.60
Impuesto causado	\$ 11,672.71	\$ 0.00	-\$ 11,672.71
Ret. en la fuente que le realizaron	\$11,228.27	\$11,289.57	\$ 61.30
Credito tributario años anteriores	\$ 3,295.47	\$ 2,851.03	-\$ 444.44
Impuesto a Pagar	-\$ 2,851.03	-\$ 14,140.60	-\$ 11,289.57
Reserva Facultativa	\$ 1,690.76		-\$ 1,690.76
Utilidad final	\$20,451.71	-\$13,255.32	-\$ 33,707.03

Valores que están conciliados con la declaración del impuesto a la renta

Nota 8.- Propiedad, Planta y Equipo. -

Al 31 de diciembre de 2019 los Activos Fijos tuvieron los siguientes componentes:

ACTIVO	AÑO	COSTO	VALOR RESIDUAL	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
Muebles y enseres	2019	\$8,021.72	\$802.17	\$721.95	\$1,432.20	\$6,589.52
Vehículos	2019	\$72,403.75	\$13,560.75	\$11,768.60	\$25,022.68	\$47,381.07
Equip. Computo	2019	\$13,156.72	\$1,315.67	\$3,947.02	\$10,864.60	\$2,292.12
Software	2019	\$214.30	\$21.43	\$0.00	\$0.00	\$214.30
Maquinaria	2019	\$133,117.44	\$10,894.83	\$12,216.06	\$10,371.85	\$122,745.59
Instalaciones	2019	\$18,425.51	\$1,842.55	\$1,658.30	\$3,149.00	\$15,276.51
Total		\$245,339.44	\$28,437.40	\$30,311.92	\$50,840.34	\$194,499.10

La política contable de la empresa establece la depreciación bajo el sistema de Línea Recta, para ello considera los porcentajes establecidos en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Pero en la política contable referente a las depreciaciones no se contempla el cálculo del valor residual, por lo que sería necesario que la Junta General apruebe la modificación a esta política estableciendo la forma de cálculo. También se debería colocar a consideración de la Junta que no hay actualmente alguna normativa que exija y permita establecer un valor residual en el cálculo de la depreciación provocando que se pierda un escudo tributario.

Es importante también anotar que el vehículo comprado Quito Motors en el año 2017 excede en 32,803.75 el permitido de 35.000 como deducible de los impuestos bajo el rubro de depreciación, por lo que la empresa de manera correcta está registrando este excedente de la depreciación como gasto no deducible de impuestos.

Por último, el software no se está depreciando, por lo que cualquier ajuste que se haga por este concepto debe ser cargado con afectación al patrimonio.

Nota 9.- Cuentas por pagar no relacionadas

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019, presentan los siguientes saldos:

	2018	2019	Variación 19/18
Cuentas por pagar no relacionadas	\$77,714.52	\$166,737.14	\$88,763.21
Ctas por pagar a Proveedores	\$66,374.64	\$53,398.00	-\$12,976.64
Cuentas por pagar		\$100,923.21	\$100,923.21
Otras cuentas por pagar no relacionados	\$733.96	\$1,810.01	\$1,076.05

Nota 10.- Pasivo Financiero

El Pasivo Financiero corresponde a operaciones de crédito que mantienen con el Produbanco a tasas inferiores al 10%, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2019, tanto de la porción corriente de la deuda a largo plazo, como del valor no corriente es el siguiente:

	2018	2019	Variación 19/18
Obligaciones con Instituciones Financieras c/p	\$57,832.61	\$8,171.33	-\$49,661.28
Obligaciones Instituciones Financieras L/P	\$90,275.79	\$298,501.67	\$208,225.88
Total del endeudamiento con bancos	\$148,108.40	\$306,673.00	\$158,564.60

Nota 11.- Capital

Durante el año 2019, la empresa realizó la cesión de participaciones, lo que hace que quede conformado de la siguiente manera:

Cesión de participaciones

Identificación	Nombre	Transacción	Fecha de Resolución	Tipo Inversión	Valor
104524459	VEGA VINTIMILLA PABLO ANTONIO	CESIÓN DE PARTICIPACIONES	8/7/2019	NACIONAL	-11,850.00
103674859	HEIMBACH PEÑA ERIKA MARGARITA	CESIÓN DE PARTICIPACIONES	8/7/2019	NACIONAL	11,850.00
104524459	VEGA VINTIMILLA PABLO ANTONIO	CESIÓN DE PARTICIPACIONES	8/7/2019	NACIONAL	-5,925.00
103168563	HEIMBACH PEÑA MARIA GABRIELA	CESIÓN DE PARTICIPACIONES	8/7/2019	NACIONAL	5,925.00

Conformación actual del capital

N°	Identificación	Nombre	Nacionalidad	Tipo Inversión	Capital
1	103674859	HEIMBACH PEÑA ERIKA MARGARITA	ECUADOR	NACIONAL	11,850.00
2	103168563	HEIMBACH PEÑA MARIA GABRIELA	ECUADOR	NACIONAL	5,925.00
3	100336189	VEGA ESCUDERO PABLO FRANCISCO VIRILIO	ECUADOR	NACIONAL	592
4	104524459	VEGA VINTIMILLA PABLO ANTONIO	ECUADOR	NACIONAL	40,881.00
TOTAL					59,248.00

Esta cesión de participaciones se encuentra legalizada en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Nota 12.- Estado de Ganancias Retenidas

Los resultados de la empresa del 2019 se presentan en el siguiente Estado Financiero:

EXPOPALET Cía.Ltda.

ESTADO DE GANANCIAS RETENIDAS

al 31 de Diciembre de 2019

	valores
Saldo Inicial de ganancias retenidas al 31/12/2018	\$ 23,553.95
Resultado del 2019	(\$ 13,255.32)
Pago de Dividendos en efectivo	(\$ 20,451.71)
Saldo final de ganancias retenidas al 31/12/2019	(\$ 10,153.08)

NOTA 13.- Gastos Operacionales

El año 2019, en comparación de los gastos del 2018, se han mantenido en el mismo nivel, aunque dentro de ellos existe compensaciones. El gasto de personal disminuye, pero otros gastos se incrementan como los arriendos operativos, publicidad y otros gastos de operación.

	2018	2019	Variación 19/18
GASTOS	\$245,444.35	\$248,177.05	\$ 2,732.70
Gastos de personal y honorarios	\$ 121,832.53	\$ 87,781.96	-\$ 34,050.57
Mantenimiento y reparaciones	\$ 4,926.68	\$ 4,596.14	-\$ 330.54
Consumo combustible y lubricantes	\$ 3,378.68	\$ 3,705.68	\$ 327.00
Transporte	\$ 21,623.67	\$ 21,933.54	\$ 309.87
Promoción y publicidad	\$ 685.96	\$ 4,515.91	\$ 3,829.95
Gastos de gestión y viajes	\$ 6,836.90	\$ 6,331.44	-\$ 505.46
Depreciaciones	\$ 15,315.68	\$ 16,308.96	\$ 993.28
Arrendamiento operativo	\$ 15,986.61	\$ 22,646.48	\$ 6,659.87
Impuestos contribuciones	\$ 2,245.29	\$ 841.65	-\$ 1,403.64
Servicios públicos	\$ 5,238.60	\$ 8,352.25	\$ 3,113.65
Seguros y reaseguros	\$ 4,725.92	\$ 3,336.85	-\$ 1,389.07
Otros	\$ 42,647.83	\$ 67,826.19	\$ 25,178.36

Dentro de los roles de pago se incluye al Gerente Sr. Pablo Vega Vintimilla, que es Representante Legal y por lo tanto tiene carácter de mandatario dentro de la empresa. Deben considerar el siguiente argumento para evitar consecuencias tributarias y laborales futuras tanto para la empresa como para el Sr. Pablo Vega.

- El gerente que es MANDATARIO (con nombramiento), se rige por el Código Civil, por lo tanto, no tiene relación laboral y no puede aparecer en los formularios de pago de utilidades, XIII sueldo, XIV sueldo, etc.; y, tampoco recibe jubilación patronal.
- El pago al Gerente tiene que justificarse mediante factura, son servicios sujetos al 12% del IVA (se debe efectuar la retención de renta y de IVA).
- Su afiliación al IESS es voluntaria, por ser ingresos sin relación de dependencia o como independientes. El valor de afiliación no puede ser inferior al salario básico unificado.
- Como no hay relación de dependencia con el Gerente, no se le puede asumir ni el IESS ni el impuesto a la renta. (la empresa no asume el 12.15% Aporte Patronal).
- No existe ninguna razón válida para que un representante legal no facture sus honorarios y grave el IVA a los mismos, IVA que deberá declarar mensualmente al SRI.

Nota 14.- Gastos no deducibles

A continuación, se presentan los gastos en los que incurrió la empresa en el año 2019, que no han sido sujetos de deducción para el pago del impuesto a la renta y que

principalmente corresponden a la depreciación del vehículo de la empresa que sobrepasa los límites de deducibilidad, así como otros gastos que dentro del giro del negocio no se han podido respaldar con documentos que cumplan lo establecido por el reglamento de facturación del Ecuador.

	2018	%	2019	%
GASTOS NO DEDUCIBLES	\$12,875.57		\$7,390.57	
Gastos de personal y honorarios	\$8.64	0%	\$ 27.12	0%
Depreciaciones	\$5,248.46	41%	\$5,248.56	41%
Impuestos contribuciones	\$718.65	6%		0%
Otros gastos operacionales	\$6,898.98	54%	\$2,114.89	16%
Otros gastos no operacionales	\$0.84	0%		0%

Nota 15.- Conciliación Tributaria

	NOTAS	2018	2019
UTILIDAD ANTES DE IMP. Y TRABAJADORES		\$39,782.57	-\$13,255.32
Gastos no deducibles	14	\$ 12,875.67	\$ 7,390.57
15% trabajadores		\$ 5,967.39	\$ 0.00
Saldo utilidad gravable		\$ 46,690.85	-\$ 5,864.75
Impuesto causado		\$ 11,672.71	\$ 0.00
Ret. en la fuente que le realizaron		\$11,228.27	\$11,289.57
Credito tributario años anteriores		\$ 3,295.47	\$ 2,851.03
Impuesto a Pagar	15	-\$ 2,851.03	-\$ 14,140.60
Reserva Facultativa		\$ 1,690.76	
Utilidad final		\$20,451.71	-\$13,255.32

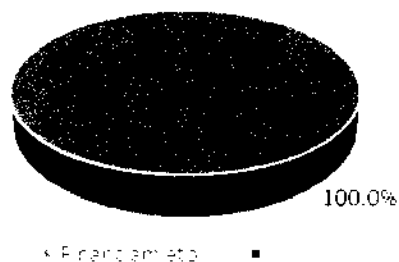
Nota 16.- Estado de Flujo de Efectivo

Durante el año 2019, la operación del negocio no ha podido generar efectivo, más bien consume el 41.2% de los recursos en efectivo, también la inversión consume el 51.9% demostrando que la empresa ha crecido en Maquinaria para la producción. Mientras que, los recursos provienen totalmente del apalancamiento, es muy importante que para evitar la iliquidez, la operación empiece a generar recursos (efectivo) fresco para la compañía.

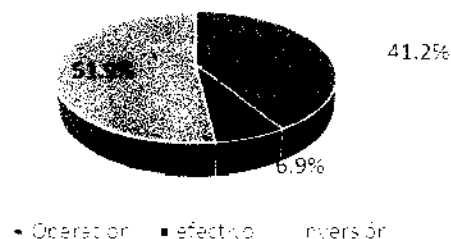
Generación de efectivo	\$226,629.43	
Financiamiento	\$226,629.43	100.0%

Apliación del efectivo	\$226,629.43	
Operación	\$93,302.29	41.2%
efectivo	\$15,750.66	6.9%
inversión	\$117,576.48	51.9%

Fuentes

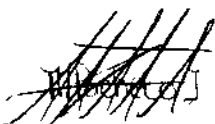


Usos



Nota 17.- Eventos subsecuente.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la presentación del presente informe no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la entidad pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros y que ameriten su revelación.


CPA. Mariuxi Pacheco J.
CONTADOR