

Cuenca, 26 de Marzo de 2015

Señor Ingeniero

BOLIVAR MUNOZ

GERENTE GENERAL

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S. A.

Ciudad

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario y en cumplimiento a su gentil mandato, he procedido a revisar el Balance General y el Balance de Pérdidas y Ganancias de su estimada compañía, al 31 de Diciembre de 2014.

Las cifras que aparecen en los estados financieros, demuestran en forma razonable, la situación económica y financiera de la Compañía, debido a que se han aplicado las normas contables establecidas por los organismos de control y que se encuentran en vigencia para el año 2014.

Los estados financieros han sido revisados de acuerdo a los principios de auditoría de general aceptación y según las circunstancias. Los resultados que se han obtenido en el ejercicio económico del año 2014, demuestran la igualdad de resultados con ejercicio anterior, reflejan una estructura contable confiable, razón por la que me permito recomendar su aprobación.

Adjunto sírvase encontrar los anexos correspondientes a la revisión para su mejor conocimiento.

Sin otro particular, reitero mis distinguidas consideraciones y quedo de usted.

Muy atentamente,

Ing. Com. CPA. Lauro Sánchez Peláez

COMISARIO

ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA
S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

PRÁCTICAS CONTABLES Y FINANCIERAS:

Por medio del presente anexo, me es grato informar que he procedido a revisar en los estados financieros, la aplicación de los principios contables establecidos en las normas de la Superintendencia de Compañías, en las NECs y NIIFs, (Normas Internacionales de Información Financiera) con la finalidad de verificar la uniformidad de las cuentas contables con relación al año anterior, el orden, la confiabilidad de las cifras y la amplitud de la información, la que servirá de apoyo a los usuarios y a la administración para la toma de sus decisiones. Es importante mencionar además, que durante el ejercicio económico del año 2014, se han dado cumplimiento con todas las disposiciones legales, como: de la Ley de Compañías; con la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento; con el Código del Trabajo; Ley de Seguridad Social, etc. vigentes para el año 2014.

Las cifras que aparecen en los estados financieros y sus anexos, se encuentran registradas en dólares de los Estados Unidos de América.

Adjunto me permito presentar un resumen del Balance General y del Balance de Pérdidas y Ganancias en forma trimestral por el año 2014 y comparativo con los saldos de 31 de Diciembre de 2013, lo que nos permite verificar la estructura contable, las variaciones y la evolución de las cifras como consecuencia de las actividades diarias de la entidad.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

CUENTAS DEL ACTIVO:

Los valores del Activo son los recursos controlados por la empresa como consecuencia de los acontecimientos y del cual se esperan beneficios económicos futuros. El valor del total del Activo, asciende a la suma de US \$6.140.200,47, se ha incrementado en US \$773.393,81 con relación al saldo del ejercicio económico de 2013; este incremento representa el 14,41%.

El Activo se encuentra clasificado en dos grupos como: **Activo Corriente** por US \$4.407.653,87 que representa el 71,78% y el **Activo no Corriente** por US \$1.732.546,60 equivalente al 28,57% del total del Activo.

El Activo Corriente se compone de los siguientes grupos de cuentas:

Disponibles: Alcanza a la suma de US \$129.571,72 con el 2,11% del total del activo. Este grupo está integrado por las cuentas de CAJAS, por \$2.176,02 con el 1,68% y BANCOS por \$127.395,70 con el 98,32% del valor total del Disponible. Su relación con el valor del Pasivo Corriente, es del 3,10% observándose el riesgo de deficiencia de liquidez, ante la posible exigencia de los pasivos corrientes. Al cierre del ejercicio anterior, su relación fue del 7,19%.

Exigible: el activo exigible alcanza a la suma de US \$2.481.939,02 equivalente al 40,42% del total del activo. Al cierre del año anterior, este porcentaje fue del 40,41%. La cuenta más importante es la de CLIENTES NO RELACIONADOS, con US \$2.386.372,60 con el 96,15%; CUENTAS POR COBRAR- CLIENTES RELACIONADOS por \$120.554,54 con el 4,86%; OTRAS CUENTAS POR COBRAR por \$168.461,61 con el 6,79%; y la cuenta de PROVISION PARA INCOBRABLES por \$(193.449,73) con el (7,79%) del total del exigible.

El valor de la cuenta CLIENTES, muestra una rotación de 6,00 veces en relación con las ventas netas del ejercicio económico y con un período de cobro promedio de 60,79 días.

Realizable: Los inventarios de los Productos para la venta, ascienden al valor de \$1.783.642,02 con el 29,05% del total del activo, al comparar con el saldo del año anterior, ha tenido el incremento de \$143.283,61 equivalente al 8,89%. Dentro del realizable se registra además la cuenta de Provisión para la Baja de Inventarios, por \$(29.358,27) equivalente al (1,67%), este porcentaje y su valor es similar al saldo del año anterior.

La relación con el total del Costo de Ventas es de 6,88 veces al año de rotación, es decir que los inventarios alcanzarían para 53 días de ventas, considerándose una provisión razonable para la continuidad del negocio.

Pagos anticipados: Los Pagos Anticipados suman US \$41.859,38 y representa el 0,68% del activo total. Esta integrado por las cuentas SEGUROS, por 19.040,01 con el 45,49% y CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA, por \$22.819,37 con el 54,51%; del total de los pagos anticipados.

Activo no Corriente. Este grupo de cuentas esta integrado por "Propiedades Planta y Equipo" o Activos fijos con el 69,24% y Otros activos a largo plazo con el 30,76% del total del Activo Corriente.

Propiedades, Planta y Equipo: El valor de los activos fijos depreciables neto, alcanza a la suma de US \$812,866,67 equivalente al 13,24% del activo total. El valor de adquisición de los Activos fijos depreciables fue de US \$1.499.096,55 con el incremento de \$43.662,57 en comparación con el saldo del año anterior. La Depreciación Acumulada de los Activos Fijos, alcanza al valor de \$686.229,88 con el incremento de US \$99.176,34 con relación al saldo del año anterior. Este valor representa el 45,78% del valor de costo de los activos fijos depreciables, observándose que se aplican las depreciaciones en consideración a la vida útil de los activos y a las prácticas contables.

Con relación a los activos fijos no depreciables, se registran el valor de TERRENOS, por \$386.775,10 con el 32,24% del total de los activos fijos y ha tenido el incremento de \$26,89 en relación al año anterior.

Otros activos a largo plazo: El valor de estas cuentas suman US \$ 532.904,83 equivalente al 8,68% del total del activo; Los nombres de las cuentas corresponden a: **Impuestos Diferidos**, por \$34.352,70 con el 6,45% e **Inversiones** en otras empresas por \$ 498.552,13 equivalente al 93,55% del valor total del grupo.

El valor de los activos a largo plazo ha tenido el incremento de \$419.928,65 equivalente al 371% en relación al saldo ejercicio anterior.

CUENTAS DEL PASIVO:

El Pasivo es la obligación presente de la Compañía que proviene de acontecimientos pasados; de su registro se esperan beneficios futuros a través de la salida de recursos. El total de las cuentas del Pasivo alcanza a la suma de US \$4.865.433,42 que significa el 79,24% del valor del Activo total. Al comparar con el Pasivo del año anterior, se verifica el incremento de \$1.122.872,73 que representa el 30%.

Las cuentas del pasivo se encuentran clasificadas en: Pasivo Corriente, con el 85,80% y el Pasivo a largo plazo con el 14,20% de su valor total.

El Pasivo corriente.- Alcanza a la suma de \$ 4.174.663,78 y está integrada por las siguientes cuentas: CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES, por \$2.660.034,42 con el 63,72%; OBLIGACIONES BANCARIAS por \$594.243,81 con el 14,23%; ANTICIPOS RECIBIDOS por \$126.669,16 con el 3,03%; PROVEEDORES DEL EXTERIOR por \$38.418,78 con el 0,92%; IMPUESTOS POR PAGAR por \$45.032,22 con el 1,08%; BENEFICIOS SOCIALES, por \$28.168,70 con el 0,67%; OBLIGACIONES CON EL IESS, por \$24.251,78 con el 0,58%; CUENTAS POR PAGAR- RELACIONADAS, por \$618.288,64 con el 14,81%; OTRAS CUENTAS POR PAGAR por \$36.243,87 con el 0,87% Y PROVISIONES por \$3.312,37 con el 0,08% del total del Pasivo Corriente.

La cuenta de **Proveedores**, al relacionar con el Costo de Ventas, se obtiene un promedio de crédito de 79,05 días plazo. Al comparar con el saldo del año anterior, se observa el incremento de \$834.175,87 que representa el 45,69%.

Pasivo no Corriente.- La suma del pasivo a largo plazo es de \$690.769,64 equivalente al 11,25% del total del Activo. Ha tenido la reducción de US \$780.639,11 con relación al saldo del año anterior. En este grupo se registran las cuentas de Provisión para Leyes sociales, por \$379.893,00 con el 55,00% del pasivo no corriente y corresponde a las provisiones para la Jubilación Patronal y la Bonificación para Desahucio. La cuenta de Obligaciones Bancarias, registra la suma de \$235.524,06 con el 34,10%; Cuentas por Pagar relacionadas por \$45.000,00 con el 6,51% e Impuestos Diferidos por \$30.352,58 con el 4,39% del pasivo no corriente.

PATRIMONIO:

El valor del Patrimonio, alcanza al valor de US \$1.601.576,44 y representa el 26,08% del total del Activo. El patrimonio esta integrado por el Capital Pagado por US \$2.000.000,00, con las Reservas por \$25.005,65 y con los Resultados Acumulados Negativos de \$(423.429,21) Con los Resultados negativos del ejercicio económico del año 2014, el Patrimonio se reduce a US \$1.274.767,05.

INDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico 2014

Pasivo total/Patrimonio 3,82
Patrimonio/Activo total 0,20
Capital de Trabajo 1,06
Pasivo total/Activo total 0,79

FUENTES Y USOS DE FONDOS:

Conforme al Balance General comparativo por los ejercicios 2014 y 2013 se puede observar el FLUJO DE FONDOS o movimiento de las cuentas conforme al siguiente cuadro:

FUENTES:		VALOR	%
BANCOS	34.023,78	1,51	
CRREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA	14.977,86	0,67	
DEPRECIACION ACUMULADA, MAQUIN. PLANTA,	99.176,34	4,41	
CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES	834.175,87	37,06	
OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	594.243,81	26,40	
ANTICIPOS RECIBIDOS	11.229,85	0,50	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	38.418,78	1,71	
OBLIGACIONES CON EL IESS	3.104,69	0,14	
CUENTAS POR PAGAR - RELACIONADAS LOCALES	618.288,64	27,47	
PROVISIONES POR PAGAR	1.141,07	0,05	
IMPUESTOS DIFERIDOS	1.089,40	0,05	

del total de las ventas netas del ejercicio.

La Utilidad Bruta en ventas, alcanza al valor de \$ 2.047.407,07 y representa el 14,29%

en el Balance de Resultados.

El costo de ventas significa el costo de los productos para ponerlos en condiciones para la venta, incluyendo todos los gastos o costos fijos y variables que inciden en el proceso de compra o producción, que se registran contablemente y sus cifras aparecen

del valor de las ventas netas.

El Costo de Ventas, alcanza a la suma de US \$ 12.281.623,21 que representa el 85,71%

entidad.

Dentro del resumen del Balance de Resultados, elaborado en forma trimestral por el año 2014, se puede observar el resultado de las ventas netas con un comportamiento trimestral similar, incrementándose en el cuarto trimestre en 11,59% en relación a su volumen. Las ventas netas acumuladas del ejercicio 2014, alcanzan a la cifra de US \$14.329.030,28 equivalente al promedio mensual de \$1.194.085,86 o al promedio diario de \$39.257,62, como resultado de una gran actividad de mercado de la

BALANCE DE RESULTADOS:

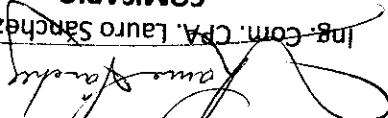
TOTALES		
CAJAS	372,66	0,02
CTAS. X COBRAR - CLIENTES NO RELACION.	196.620,83	8,74
CTAS. X COBRAR - CLIENTES RELACION.	44.975,98	2,00
PROVISION PARA INCOBRABLES	5.196,30	0,23
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	66.215,95	2,94
MERCADERIAS	143.283,61	6,37
SEGUROS	1.288,35	0,06
VEHICULOS	38.250,51	1,70
EQUIPOS DE COMPUTACION	5.412,06	0,24
TERRENOS	26,89	0,00
IMPUESTOS DIFERIDOS	2.923,92	0,13
INVERSIONES	417.004,73	18,53
IMPUESTOS POR PAGAR	35.671,35	1,58
BENEFICIOS SOCIALES	52.211,53	2,32
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	109.207,99	4,85
PROVISION LEYES SOCIALES- JUBILAC. PATRNL	24.330,00	1,08
OBLIGACIONES BANCARIAS L/PLAZO	164.475,94	7,31
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	585.600,00	26,02
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES	7.322,57	0,33
DISMINUCION DEL PATRIMONIO	350.351,97	15,57
TOTALES	2.250.743,14	100,00
DIFERENCIA EN RESULTADOS	873,05	0,04
TOTALES	2.250.743,14	100,00
USOS:	VALOR	%

El valor total de los Gastos, asciende a la suma de \$2.374.216,60 que representa el 16,57% del valor de las ventas netas. Los Gastos mantienen una clasificación contable adecuada, como Gastos de Ventas por \$1.846.899,02 con el 77,79% y Gastos de Administración por \$714.631,66 equivalente al 30,10%. Adicionalmente se registran los Gastos o Ingresos no operacionales por el valor de \$187.314,08 como ingresos.

La Pérdida operacional del ejercicio alcanza a la cifra de US \$326.809,39 que representa el 20,41% del Patrimonio, constituyendo un riesgo para la estabilidad de la compañía, razón por la que me permito sugerir a la administración, que se realice una mejor estructuración del plan anual de negocios y con cifras realizables en el presupuesto y con su control permanente.

Sin otro particular, reitero mis distinguidas consideraciones y quedo de usted.

Muy atentamente,



Ing. com. CPA. Lauro Sánchez Peláez

COMISARIO

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS, 2014 CON 2013

Nombre Cuenta	31/03/2014	30/06/2014	30/09/2014	31/12/2014	%	31/12/2013	%	Variaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	5,627,358.62	5,304,837.15	5,627,358.62	6,140,308.47	100.00	5,366,806.66	100.00	773,393.81		
ACTIVO CORRIENTE	4,274,329.84	3,973,404.88	4,274,329.84	4,407,653.87	71.78	3,998,701.83	74.51	408,952.04		
DISPONIBLE	98,328.04	(49,876.71)	98,328.04	129,571.72	2.11	163,222.84	4.08	(33,651.12)		
CAJAS	3,244.42	1,762.29	3,244.42	2,176.02	1.68	1,803.36	1.10	372.66		372.66
BANCOS	95,083.62	(51,639.00)	95,083.62	127,395.70	98.32	161,419.48	98.90	(34,023.78)	34,023.78	
EXIGIBLE	2,432,670.92	2,084,706.53	2,432,670.92	2,481,939.02	40.42	2,168,929.96	40.41	313,009.06		
CTAS. X COBRAR - CLIENTES NO RELACION.	2,450,699.56	2,156,474.42	2,450,699.56	2,386,372.60	96.15	2,189,751.77	100.96	196,620.83		196,620.83
CTAS. X COBRAR - CLIENTES RELACION.	45,862.57	8,804.28	45,862.57	120,554.54	4.86	75,578.56	3.48	44,975.98		44,975.98
PROVISION PARA INCOBRABLES	(198,646.04)	(196,479.98)	(198,646.04)	(193,449.73)	(7.79)	(198,646.03)	-9.16	5,196.30		5,196.30
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	134,754.83	115,907.81	134,754.83	168,461.61	6.79	102,245.66	4.71	66,215.95		66,215.95
REALIZABLE	1,663,786.92	1,845,277.98	1,663,786.92	1,754,283.78	28.57	1,611,000.14	30.02	143,283.61		
MERCADERIAS	1,693,147.19	1,874,636.25	1,693,147.19	1,783,642.02	101.67	1,640,358.41	101.82	143,283.61		143,283.61
PROVISION BAJA DE INVENTARIOS	(29,358.27)	(29,358.27)	(29,358.27)	(29,358.27)	(1.67)	(29,358.27)	-1.82	-		
PAGADOS POR ANTICIPADO	79,541.96	93,297.08	79,541.96	41,359.38	0.68	55,548.89	1.04	(13,689.51)		
SEGUROS	24,259.45	16,097.53	24,259.45	19,040.01	45.49	17,751.66	31.96	1,288.35		1,288.35
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	55,282.51	77,199.55	55,282.51	22,819.37	54.51	37,797.23	68.04	(14,977.86)	14,977.86	
ACTIVO NO CORRIENTE	1,353,028.78	1,331,432.27	1,353,028.78	1,732,546.60	28.22	1,368,104.83	25.49	364,441.77		
ACTIVOS FIJOS	1,237,128.68	1,215,532.17	1,237,128.68	1,199,643.77	19.54	1,255,128.65	23.29	(55,486.88)		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE	860,380.47	828,780.50	860,380.47	812,866.67	13.24	868,380.44	16.18	(55,513.77)		
MUEBLES Y ENSERES	70,372.38	70,372.38	70,372.38	70,372.38		70,372.38		-		
EDIFICIOS	269,022.19	269,022.19	269,022.19	269,022.19		269,022.19		-		
EQUIPOS DE OFICINA	68,734.46	68,734.46	68,734.46	68,734.46		68,734.46		-		
INSTALACIONES	527,221.08	527,221.08	527,221.08	527,221.08		527,221.08		-		
VEHICULOS	415,101.15	415,101.15	415,101.15	449,751.66		411,501.15		38,250.51		38,250.51
EQUIPOS DE COMPUTACION	105,877.08	105,877.08	105,877.08	111,289.14		105,877.08		5,412.06		5,412.06
OTROS ACTIVOS FIJOS	2,705.64	2,705.64	2,705.64	2,705.64		2,705.64		-		
DEPRECIACION ACUMULADA, PROPIEDAD, PLANTA Y	(608,653.51)	(608,653.51)	(608,653.51)	(686,223.88)		(587,033.54)		(99,176.34)	99,176.34	
ACTIVO NO DEPRECIABLE	386,748.21	386,751.67	386,748.21	386,775.10	6.30	386,748.21	7.21	26.89		
TERRENOS	386,748.21	386,751.67	386,748.21	386,775.10	32.24	386,748.21	100.00	26.89		26.89
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	115,900.10	115,900.10	115,900.10	532,904.83	8.68	112,976.18	2.11	419,928.65		
IMPUESTOS DIFERIDOS	34,352.70	34,352.70	34,352.70	34,352.70	6.45	31,428.78		2,923.92		2,923.92
INVERSIONES	81,547.40	81,547.40	81,547.40	498,552.13	93.55	81,547.40	72.18	417,004.73		417,004.73

PASIVO		(4.240.032,40)	(4.141.525,22)	(4.240.032,40)	(4.865.433,42)	100,00	(3.742.560,69)	100,00	(1.122.872,73)
PASIVO CORRIENTE		(2.731.333,96)	(2.756.423,23)	(2.731.333,96)	(4.174.663,78)	85,80	(2.271.151,94)	60,68	(1.903.511,84)
Cuentas por pagar - Proveedores	(2.250.689,46)	(2.250.689,46)	(2.250.689,46)	(2.250.689,46)	(2.660.034,42)	63,72	(1.825.858,55)	80,39	(834.175,87)
Obligaciones con Instituciones financieras	(150.000,03)	(175.000,02)	(150.000,03)	(594.243,81)	14,23	0,00	-	0,00	(594.243,81)
Anticipos recibidos	(107.239,20)	(94.892,22)	(107.239,20)	(126.669,19)	3,03	5,08	(115.439,34)	5,08	(11.229,85)
Proveedores del exterior	-	-	-	(38.418,78)	0,92	0,00	-	0,00	(38.418,78)
Impuestos por pagar	(128.768,67)	(77.340,81)	(128.768,67)	(45.032,22)	1,08	3,55	(80.703,57)	3,55	35.671,35
Beneficios sociales	(120.414,96)	(122.067,50)	(120.414,96)	(28.168,70)	0,67	3,54	(80.380,23)	3,54	52.211,53
Obligaciones con el IESS	6.004,40	(25.479,02)	6.004,40	(24.251,78)	0,58	0,93	(21.147,09)	0,93	(3.104,69)
Obligaciones por pagar - relacionadas locales	-	-	-	(618.288,64)	14,81	0,00	-	0,00	(618.288,64)
Otras cuentas por pagar	22.868,49	6.579,52	22.868,49	(36.243,87)	0,87	6,40	(145.451,86)	6,40	109.207,99
Provisiones	(3.094,53)	(1.400,35)	(3.094,53)	(3.312,37)	0,08	0,10	(2.171,30)	0,10	(1.141,07)
PASIVO LARGO PLAZO		(1.508.698,44)	(1.385.101,99)	(1.508.698,44)	(690.769,64)	14,20	(1.471.488,75)	39,32	780.639,11
Provisiones leyes sociales - IUBILAC. PATRNL	(270.075,93)	(387.499,96)	(270.075,93)	(303.270,00)	43,90	2,23	(327.600,00)	2,23	24.330,00
Obligaciones bancarias a plazo	(499.999,96)	(61.4.288,64)	(499.999,96)	(235.524,06)	34,10	2,72	(400.000,00)	2,72	164.475,94
Cuentas por pagar relacionadas	(625.288,64)	(82.981,33)	(625.288,64)	(45.000,00)	6,51	4,29	(630.600,00)	4,29	585.600,00
Otros beneficios no corrientes	(82.981,33)	(30.352,58)	(82.981,33)	(76.623,00)	11,09	7,32	(83.945,57)	7,32	7.322,57
Impuestos diferidos	(30.352,58)	-	(30.352,58)	(30.352,58)	4,39	-	(29.263,18)	-	(1.089,40)
PATRIMONIO		(1.626.343,57)	(1.626.080,44)	(1.626.080,44)	(1.601.576,44)	100,00	(1.951.928,41)	100,00	350.351,97
Capital social suscrito y pagado	(2.000.000,00)	(2.000.000,00)	(2.000.000,00)	(2.000.000,00)	124,88	102,46	(2.000.000,00)	102,46	-
Reservas	(25.005,65)	(3.000,00)	(25.005,65)	(25.005,65)	1,56	1,28	(25.005,65)	1,28	-
Aportes para futuras capitalizaciones	(3.000,00)	(17.932,95)	(3.000,00)	(3.000,00)	71,72	-	(3.000,00)	-	-
Reserva facilitativa	(17.932,95)	(57,42)	(17.932,95)	(17.932,95)	0,23	0,23	(57,42)	0,23	-
Otras reservas	(57,42)	(4.015,28)	(57,42)	(4.015,28)	16,06	16,06	(4.015,28)	16,06	-
Reserva legal	(4.015,28)	-	(4.015,28)	-	0,00	-	-	0,00	-
RESULTADOS ACUMULADOS		398.925,21	398.925,21	398.925,21	423.429,21	(26,44)	73.077,24	(3,74)	350.351,97
Resultados acumulados	(75.976,26)	(75.976,26)	(75.976,26)	(75.976,26)	-	-	(75.976,26)	-	-
Resultados integrales - perdidas	(263,13)	474.901,47	474.901,47	24.504,00	-	-	149.053,50	-	24.504,00
Perdidas de ejercicios anteriores	474.901,47	-	474.901,47	474.901,47	-	-	-	-	325.847,97
RESULTADOS DEL EJERCICIO		239.017,35	462.768,51	238.754,22	326.809,39	(20,41)	327.682,44	(16,79)	873,05
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		(5.627.358,62)	(5.304.837,15)	(5.627.358,62)	(6.140.200,47)	(100,00)	(5.366.806,66)	(100,00)	2.250.743,14

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S. A.
BALANCE DE RESULTADOS TRIMESTRALES DE 2014

Nombre Cuenta	1ER TRIMESTRE	2DO TRIMESTRE	3ER TRIMESTRE	4TO TRIMESTRE	TOTAL	%
VENTAS NETAS	(3.623,045,18)	(3.314,515,52)	(3.434,441,57)	(3.957,028,01)	(14,329,030,28)	100,00
VENTAS CON TARIFA 12%	(2.659,916,58)	(2.758,128,56)	(2.794,254,44)	(3.118,043,26)	(11,330,342,94)	(11,330,342,94)
VENTAS TARIFA 0	(1.148,669,30)	(824,108,12)	(951,788,02)	(1.183,060,27)	(4,107,625,81)	(4,107,625,81)
VENTAS ACTIVOS FIJOS				(3.882,27)	(3.882,27)	(3,882,27)
DESCUENTOS EN VENTAS	8.070,40	26.331,14	21.588,98	36.285,19	92.275,71	92,275,71
DEVOLUCIONES	177.470,30	241.390,02	290.011,91	311.672,90	1.020,545,13	1,020,545,13
COSTOS DE VENTAS	3.171,626,14	2.789,698,32	2.955,028,59	3.365,270,16	12,281,623,21	-85,71
COMPRA	3.171,626,14	2.789,698,32	2.955,028,59	3.365,270,16	12,281,623,21	-85,71
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(451,419,04)	(524,817,20)	(479,412,98)	(591,757,85)	(2,047,407,07)	14,29
MEJORES GASTOS:	690,436,39	748,568,51	712,528,11	722,683,59	2,374,216,60	100,00
GASTOS OPERACIONALES	663,762,07	720,280,73	683,416,22	494,071,66	2,561,530,68	107,89
GASTOS DE VENTAS	527,802,26	538,234,75	513,033,06	267,828,95	1,846,899,02	77,79
GASTOS DE ADMINISTRACION	135,959,81	182,045,98	170,383,16	226,242,71	714,631,66	30,10
NO OPERACIONALES	26,674,32	28,287,78	29,111,89	(271,388,07)	(187,214,08)	(7,89)
GASTOS FINANCIEROS	30,142,10	37,800,64	35,835,53	50,815,03	154,593,30	6,51
OTROS INGRESOS	(10,614,10)	(17,552,27)	(10,545,26)	(434,714,49)	(473,426,12)	(473,426,12)
OTROS EGRESOS	7,146,32	8,039,41	3,821,62	2,903,03	21,910,38	9,84
PROVISION IMPUESTOS	-	-	-	109,608,36	109,608,36	9,84
UTILIDAD OPERATIVA	239,017,35	223,751,31	233,115,13	(369,074,26)	326,809,53	(2,28)