

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 13 de Marzo de 2020

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, el Balance de Pérdidas y Ganancias y los anexos, de Comercial Salvador Pacheco Mora S. A., a 31 de Diciembre de 2019, aplicando normas y procedimientos de auditoría de general aceptación y que las circunstancias me permiten y conforme a la disposiciones del artículo 279 de la Ley de Compañías.

Las cifras examinadas que aparecen en los estados financieros y sus anexos, demuestran la situación económica y financiera de la Compañía, en forma razonable, debido a que se han aplicado las normas contables establecidas por los organismos de control, que se encuentran en vigencia para el año 2019, demostrando la igualdad de procedimientos con el ejercicio anterior, con una estructura contable confiable y que ha sido revisada en los balances en forma trimestral, 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 ustedes.

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 2019

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 balance del año anterior, el orden, la integridad, 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 2019, la compañía ha tenido una buena actuación, en el cumplimiento con todas las disposiciones legales que la enmarcan, 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 2019.

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, comparativa con los saldos de 31 de Diciembre de 2019 y 2018, lo que nos permite verificar la estructura contable, las variaciones y la evolución de las cifras como consecuencia de las actividades permanentes de la compañía.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

CUENTAS DEL ACTIVO:

Los valores del Activo son los recursos clasificados y controlados por la empresa como consecuencia de los acontecimientos realizados dentro de sus objetivos y del cual se esperan beneficios económicos futuros.

El valor del total del **Activo**, asciende a la suma de US \$7.377.588,59, se ha incrementado en US \$864.884,09 con relación al saldo del ejercicio económico de 2018; este valor representa el 13,28%.

El Activo se encuentra clasificado en dos grupos como: **Activo Corriente** por US \$4.922.950,54 con el 66,73% y el **Activo no Corriente** por US \$2.454.638,05 equivalente al 33,27% del total del Activo.

El **ACTIVO CORRIENTE** está integrado por los siguientes grupos de cuentas:

DISPONIBLE: Alcanza a la suma de US \$10.079,92 con el 0,20% del total del activo corriente.

Este grupo comprende las cuentas de CAJAS, por \$2.849,70 con el 28,27% y BANCOS por \$7.230,22 con el 71,73% del valor total del Disponible. Su relación con el valor del Pasivo Corriente, es del 0,23% observándose el riesgo de deficiencia de liquidez, ante la exigencia de los pasivos corrientes.

El valor de la cuenta Bancos, es la suma de depósitos realizados en diferentes cuentas corrientes de los bancos locales como son: Banco del Austro por \$2.349,22; Banco del Pacifico, por \$74,80; Banco Internacional, por \$12,88; Banco Bolivariano, por \$129,38 y cuentas de ahorro en diversas cooperativas, por \$4.563,94.

Con relación al saldo del año anterior, el activo disponible se ha disminuido en U\$9.186,86 equivalente al 47,68%.

EXIGIBLE: el activo exigible alcanza a la suma de US \$2.031.103,00 equivalente al 41,26% del total del activo corriente. Al cierre del año anterior, este porcentaje fue del 40,15%. El valor del incremento es de \$330.193,83 equivalente al 19,41%.

Las cuentas del exigible son las siguientes: **Cuentas por cobrar- Clientes no Relacionados** por \$1.495.041,17 con el 73,61%; **Otras cuentas por cobrar**, por \$609.519,58 con el 30,01%; **Cuentas por Cobrar- Importaciones**, por \$762,00 y **Provisión para cuentas incobrables**, por \$(74.219.75) con el (3,65%) del total del exigible.

El valor de la cuenta **CLIENTES**, muestra una rotación de 6,26 veces en relación con las ventas netas del ejercicio económico y con un período de cobro promedio de 57,41 días; la relación del año anterior que fue de 48,49 días.

REALIZABLE: Los inventarios de los Productos para la venta, ascienden al valor de \$2.629.231,39 con el 53,40% del total del activo corriente, al comparar con el saldo del año anterior, ha tenido el incremento de \$280.936,34 equivalente al 11,96%.

La relación con el total del Costo de Ventas es de 3,00 veces al año de rotación, es decir que los inventarios alcanzarían para 120,14 días de ventas, considerándose una provisión muy importante para la continuidad del negocio.

PAGOS ANTICIPADOS: Los Pagos Anticipados suman US \$252.536,23 y representa el 5,12% del activo corriente.

Está integrado por las cuentas: **SEGUROS**, por \$12.081,97; **Garantías bancarias a proveedores**, por \$6.926,85; **Contribuciones, Patentes y Otros pagos**, por \$48.747,81; **Pagos por Publicidad** por \$4.470,04; **Pagos por Uniformes**, por \$3.299,87; y **CREDITOS TRIBUTARIO POR PAGOS Y RETENCIONES DE IMPUESTOS**, por \$177.009,69 con el 70,09% del total de los Pagos a Anticipados.

ACTIVOS NO CORRIENTES.- Este grupo de cuentas está integrado por "Propiedades Planta y Equipo" - Activos fijos con el 70,08% y Otros activos a largo plazo con el 29,92% del total del Activo no Corriente.

Propiedades, Planta y Equipo: El valor de los activos fijos depreciables, alcanza a la suma de US \$1.621.576,22 ha tenido el incremento de \$127.916,67 con relación al saldo del año anterior, considerando que la cuenta de **Maquinaria** se ha incrementado en \$107.259,94.

La **Depreciación Acumulada** alcanza al valor de \$(440.342,74) equivalente al 27,15% del costo de adquisición. El saldo de la Depreciación acumulada, se ha incrementado en \$44.012,97 en relación al valor del año anterior, observándose que se aplican las depreciaciones en consideración a la vida útil de los activos y a las prácticas contables.

Dentro de los activos fijos no depreciables, se registra el valor de **TERRENOS**, por \$538.964,00 con el 31,33% del total de los activos fijos y su valor se ha mantenido igual al valor registrado en el año anterior.

OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO: El valor de esta cuenta corresponde a **INVERSIONES** por \$734.440,57 con el 9,96% del total del Activo y corresponde a Acciones en el empresa Austrogas, por \$674.691,80 con el 91,86%; en la empresa SPM PINTURAS, por \$30.948,68 con el 4,21% y en Mastermat S. A. con \$28.800,00 con el 3,92% del total de las inversiones.

CUENTAS DEL PASIVO:

La suma de los Pasivos representa la obligación presente de la Compañía hacia sus acreedores por acontecimientos pasados; de su registro y cumplimiento se esperan satisfacer los objetivos propuestos, para obtener beneficios futuros a través de las transacciones a realizarse.

El total de las cuentas del Pasivo alcanza a la suma de US \$5.477.626,95 que representa el 74,25% del valor del Activo total. Al comparar con el Pasivo del año anterior, se verifica el incremento de \$831.104,02 equivalente al 17,89%.

Las cuentas del pasivo se encuentran clasificadas en: **Pasivo Corriente**, con el 80,73% y el **Pasivo a largo plazo** con el 19,27% de su valor total.

EL PASIVO CORRIENTE.- Alcanza a la suma de \$ 4.422.258,57 y con relación al saldo del año anterior, se ha incrementado en \$1.005.262,54 equivalente al 29,42%.

El pasivo corriente está integrada por las siguientes cuentas: **CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**, por \$1.415.095,81 con el 32,00%; **OBLIGACIONES BANCARIAS** por \$2.082.215,75 con el 47,08% (integrado por los préstamos recibidos de: Banco del Austro por \$728.204,16; Convenio Inepaca Bco. del Pichincha por \$648.469,99; Banco del Pichincha, por \$280.710,85; Produbanco, por \$307.137,89; Caja C.P. por US \$40.881,07; Fideocomiso Bco. de Guayaquil, por \$8.669,86; y Sobregiros contables por \$68.141,93). **CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES** por \$558.769,70 con el 12,64%; **PROVEEDORES DEL EXTERIOR** por \$203.905,71 con el 4,61%; **IMPUESTOS POR PAGAR** por \$27.885,88 con el 0,63%; **BENEFICIOS SOCIALES**, por \$32.489,99 con el 0,73%; **OBLIGACIONES CON EL IESS**, por \$14.626,08 con el 0,33%; **OTRAS CUENTAS POR PAGAR** por \$33.125,60 con el 0,75%; y **OTROS PASIVOS CORRIENTES** por \$54.144,05 con el 1,22% del total del Pasivo Corriente.

Las cuentas de **Proveedores Locales y Proveedores del Exterior**, suman el valor de \$1.619.001,52 y al relacionar con el valor del Costo de Ventas, se obtiene un promedio de crédito de 73,98 días de plazo. Al comparar con el saldo del año anterior, se observa el incremento de \$539.491,82 que representa el 49,97%.

PASIVO NO CORRIENTE.- La suma del pasivo a largo plazo es de \$1.055.368,38 equivalente al 19,27% del total del Pasivo. Ha tenido la disminución de US \$174.158,52 con relación al saldo del año anterior, equivalente al 14,16%.

En este grupo se registran las siguientes cuentas: **Obligaciones Bancarias** - Bco. del Austro L/P, por \$265.953,64 con el 74,15% y Produbanco L/P por \$92.073,61, con el 25,85%; **Cuentas por Pagar – Relacionadas**, por \$446.407,56 con el 42,30%; **Provisión para Leyes sociales**, por \$177.187,92 con el 16,79% y **Otros Beneficios sociales** no corrientes por \$73.115,65 con el 6,93% del total del pasivo no corriente.

PATRIMONIO:

El valor del Patrimonio, alcanza a la suma de US \$1.866.181,57 y representa el 25,29% del total del Activo. El patrimonio esta integrado por: **CAPITAL PAGADO** por US \$2.020.990,00; la **RESERVA LEGAL** por \$4.015,28; con los Resultados Integrales por \$480.699,94 y con los Resultados Acumulados Negativos de \$(639.523,65).

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2019	2018	2017
Pasivo total/Patrimonio	2,94	2,03	2,16
Patrimonio/Activo total	0,25	0,35	0,31
Capital de Trabajo	1,11	1,24	1,20
Pasivo total/Activo total	0,74	0,71	0,69

FUENTES Y USOS DE FONDOS:

Conforme al Balance General comparativo por los ejercicios 2019 y 2018 se puede observar el FLUJO DE FONDOS o movimiento de las cuentas conforme al siguiente cuadro:

FLUJO DE FONDOS

FUENTES:	VALOR	%
BANCOS	10.194,72	0,60
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - IMPORTACIONES	408,41	0,02
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	10.389,67	0,61
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.266,45	0,07
DEPRECIACION ACUMULADA, PROPIEDAD, PLANTA Y	44.012,97	2,60
CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES	370.902,42	21,92
OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	450.566,81	26,62
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	168.589,40	9,96
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	3.113,66	0,18
CUENTAS POR PAGAR -RELACIONADAS LOCALES	6.807,44	0,40
OTROS PASIVOS CORRIENTES	52.644,05	3,11
CUENTAS POR PAGAR RELCIONADAS	65.516,34	3,87
PROVISION LEYES SOCIALES- JUBILAC. PATRNAL	38.653,65	2,28
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES	9.982,55	0,59
RESULTADOS DEL EJERCICIO	459.402,28	27,14
TOTALES	1.692.450,82	100,00
USOS:	VALOR	%
CAJAS	1.007,86	0,06
CTAS. X COBRAR - CLIENTES NO RELACION.	156.886,61	9,27
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	184.105,30	10,88
MERCADERIAS	280.936,34	16,60
SEGUROS	89,85	0,01
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	11.289,95	0,67
CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTOS	73.273,60	4,33
MUEBLES Y ENSERES	2.799,93	0,17
INSTALACIONES	1.678,57	0,10
EQUIPOS DE OFICINA	275,00	0,02
MAQUINARIA	107.259,94	6,34
SOFTWARE Y LICENCIAS	17.169,68	1,01
INVERSIONES	94.383,68	5,58
IMPUESTOS POR PAGAR - IVA Y RETENCIONES	4.695,42	0,28
PROVISIONES	9.060,87	0,54
OBLIGACIONES CON EL IESS	508,22	0,03
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	33.096,73	1,96
OBLIGACIONES BANCARIAS L/PLAZO	288.311,06	17,04
PERDIDAS DEL EJERCICIO 2018	425.622,21	25,15
TOTALES	1.692.450,82	100,00

BALANCE DE RESULTADOS:

Conforme al resumen del Balance de Resultados, elaborado por el año 2019, se puede observar que el valor de las **ventas netas acumuladas del ejercicio**, alcanzan a la cifra de US \$9.373.383,62 equivalente al promedio mensual de \$781.115,30 o al promedio diario de \$26.037,18, como resultado de una gran actividad comercial de la entidad, manteniéndose un mismo nivel de ventas durante todo el año. Las ventas se clasifican como Ventas Gravadas con IVA, en el 65,80% y las Ventas con tarifa Cero, con el 39,48%.

Las ventas del año se han disminuido en \$562.083,58 equivalente al 5,66% con relación al valor del ejercicio anterior. Dentro de las ventas se registra además el ingreso por Prestación de Servicios por \$41.633,20 y los Descuentos y Devoluciones en ventas por \$(541.580,27) con el 5,77% del total de ventas netas.

El Costo de Ventas, alcanza a la suma de US \$ 7.878.324,39 que representa el 84,05% del valor de las ventas netas. Al comparar con el saldo del año anterior, se observa la disminución de \$599.241,34 que significa el 7,07%.

El Costo de Ventas representa el valor 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 en el Balance de Resultados al 31 de Diciembre de 2019.

La **Utilidad Bruta en Ventas**, alcanza a la cifra de \$ 1.495.059,23 y representa el 15,95% del total de las ventas netas del ejercicio, manteniéndose casi igual al indicador del año anterior que fue del 14,67%, es decir con el incremento del 1,28%.

El valor total de los **Gastos Operacionales**, asciende a la suma de \$1.379.718,92 que representa el 14,71% del valor de las ventas netas.

Los Gastos mantienen una clasificación contable adecuada, como Gastos de Ventas por \$954.823,43 con el 69,20% y Gastos de Administración por \$424.895,49 equivalente al 30,80% de los Gastos Operacionales. El total de los Gastos Operacionales se ha disminuido en US \$247.389,00 en relación a los Gastos del año anterior, equivalente al 15,20%. La disminución se ha realizado en los Gastos de Ventas, por \$223.366,62 equivalente al 18,95% y en los Gastos de Administración por \$24.022,38, equivalente al 5,35%.

Adicionalmente se registran los **Gastos e Ingresos no operacionales** por el valor neto de \$81.560,24 conformado por: **Gastos financieros** por \$247.630,39; con el 16,95% del total de los Gastos; **Otros Ingresos** por \$(79.803,87); **Intereses Ganados** por \$(10.616,54); **Ingresos por Dividendos**, por \$(79.633,12) y **Otros Egresos no deducibles**, por \$3.983,38.

El valor que corresponde a los Gastos Financieros de \$247.630,39 representa el promedio del 10,43% de costo, sobre el monto de créditos recibidos del sistema financiero que alcanza a la suma de US \$2.372.731,07 al cierre del ejercicio.

La sumatoria de la Utilidad bruta en ventas, menos los gastos operacionales y los no operacionales, generan la **Utilidad Operativa** de US \$33.780,07 que representa el 1,81% del Patrimonio, como resultado del ejercicio económico del año 2019. Luego de realizar la conciliación tributaria, se registrara la utilidad liquida que se incluirá en el nuevo Patrimonio.

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, 2019 CON 2018

Nombre Cuenta	12/31/2019	%	12/31/2018	%	Variaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	7,377,586.59	100.00	6,512,704.50	100.00	864,884.09		
ACTIVO CORRIENTE	4,922,950.54	66.73	4,236,353.83	65.05	686,596.71		
DISPONIBLE	10,079.92	0.14	19,266.78	0.45	(9,186.86)		
CAJAS	2,849.70	28.27	1,841.84	9.56	1,007.86		1,007.86
BIANCOS	7,230.22	71.73	17,424.94	90.44	(10,194.72)	10,194.72	
EXIGIBLE	2,031,103.00	27.53	1,700,909.17	26.12	330,193.83		
CTAS. X COBRAR - CLIENTES NO RELACION.	1,495,041.17	73.61	1,338,154.56	78.67	156,886.61		156,886.61
CTAS. X COBRAR - CLIENTES RELACION.	-	-	-	0.00	-		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - IMPORTACIONES	762.00	0.04	1,170.41	0.07	(408.41)	408.41	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	609,519.58	30.01	425,414.28	25.01	184,105.30		184,105.30
PROVISION PARA INCOBRABLES	(74,219.75)	(3.65)	(63,830.08)	-3.75	(10,389.67)	10,389.67	
REALIZABLE	2,629,231.39	35.64	2,348,295.05	36.06	280,936.34		
MERCADERIAS	2,629,231.39	100.00	2,348,295.05	100.00	280,936.34		280,936.34
INVENTARIOS EN TRANSITO	-	-	-	0.00	-		
PAGADOS POR ANTICIPADO	252,536.23	3.42	167,882.83	2.58	84,653.40		
SEGUROS	12,081.97	4.78	11,992.12	7.14	89.85		89.85
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	63,444.57	25.12	52,154.62	31.07	11,289.95		11,289.95
CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTOS	177,009.69	70.09	103,736.09	61.79	73,273.60		73,273.60
ACTIVO NO CORRIENTE	2,454,638.05	33.27	2,276,350.67	34.95	178,287.38		
ACTIVOS FIJOS	1,720,197.48	23.32	1,636,293.78	25.12	83,903.70		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE	1,181,233.48	16.01	1,097,329.78	16.85	83,903.70		
MUEBLES Y ENSERES	76,358.56	6.46	73,558.63	6.70	2,799.93		2,799.93
EDIFICIOS	365,874.00	30.97	365,874.00	33.34	-		
INSTALACIONES	645,503.51	54.65	643,824.94	58.07	1,678.57		1,678.57
EQUIPOS DE OFICINA	72,398.85	6.13	72,123.85	6.57	275.00		275.00
MAQUINARIA	107,259.94	9.08	-	0.00	107,259.94		107,259.94
EQUIPOS DE COMPUTACION	159,376.95	13.49	160,643.40	14.64	(1,266.45)		
SOFTWARE Y LICENCIAS	17,169.68	1.45	-	0.00	17,169.68		
VEHICULOS	177,634.73	15.04	177,634.73	16.19	-		
DEPRECIACION ACUMULADA, PROPIEDAD, PLANTA Y	(460,342.76)	(37.28)	(396,329.77)	-36.12	(64,012.97)		
ACTIVO NO DEPRECIABLE	538,964.00	7.31	538,964.00	8.28	-		
TERRENOS	538,964.00	31.33	538,964.00	100.00	-		
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	734,440.57	9.96	640,056.89	9.83	94,383.68		

INVERSIONES	734,440.57	100.00	640,056.89	100.00	94,383.68	94,383.68
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE	(5,477,636.95)	100.00	(4,646,522.93)	100.00	(831,104.02)	
CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES	(4,422,258.57)	80.73	(3,416,996.03)	73.54	(1,005,262.54)	
OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	(1,415,095.81)	32.00	(1,044,193.39)	30.56	(370,902.42)	370,902.42
OBLIGACIONES DEL EXTERIOR	(2,082,215.75)	47.08	(1,631,648.94)	47.75	(450,566.81)	450,566.81
PROVEEDORES POR PAGAR - IVA Y RETENCIONES	(203,905.71)	4.61	(35,316.31)	1.03	(168,589.40)	168,589.40
IMPUESTOS POR PAGAR - IVA Y RETENCIONES	(27,885.88)	0.63	(32,581.30)	0.95	4,695.42	4,695.42
PROVISIONES	(1,500.00)	0.03	(10,560.87)	0.31	9,060.87	9,060.87
OBLIGACIONES CON EL IESS	(14,626.08)	0.33	(15,134.30)	0.44	508.22	508.22
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	(32,489.99)	0.73	(29,376.33)	0.86	(3,113.66)	3,113.66
CUENTAS POR PAGAR -RELACIONADAS LOCALES	(538,769.70)	12.64	(551,962.26)	16.15	(6,807.44)	6,807.44
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(33,125.60)	0.75	(66,222.33)	1.94	33,096.73	33,096.73
OTROS PASIVOS CORRIENTES	(52,644.05)	1.19	-	0.00	(52,644.05)	52,644.05
PASIVO LARGO PLAZO	(1,055,368.38)	19.27	(1,229,526.90)	26.46	174,158.52	
OBLIGACIONES BANCARIAS L/PLAZO	(358,657.25)	33.98	(646,968.31)	5.26	288,311.06	288,311.06
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	(446,407.56)	42.30	(380,891.22)	3.10	(65,516.34)	65,516.34
PROVISION LEYES SOCIALES- JUBILAC. PATRNL	(177,187.92)	16.79	(138,534.27)	1.13	(38,653.65)	38,653.65
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES	(73,115.65)	6.93	(63,133.10)	0.51	(9,982.55)	9,982.55
PATRIMONIO	(1,866,181.57)	100.00	(2,291,803.78)	100.00	425,622.21	
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	(2,020,990.00)	108.30	(2,020,990.00)	88.18	-	
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	-	-	0.00	-	
RESERVAS	(4,015.28)	0.22	(4,015.28)	0.18	-	
RESERVA LEGAL	(4,015.28)	100.00	(4,015.28)	100.00	-	
OTRAS RESERVAS	-	-	-	0.00	-	
RESULTADOS INTEGRALES	(480,699.94)	25.76	(480,699.94)	20.97	-	
SUPERAVT REVALUACION PROPIEDADAES	(475,794.64)		(475,794.64)		-	
GANANCIAS O PERDIDAS ACTUARIALES	(4,905.30)		(4,905.30)		-	
RESULTADOS ACUMULADOS	639,523.65	(34.27)	213,901.44	-9.33	425,622.21	
RESULTADOS ACUMULADOS	-		-		-	
PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	213,901.44		213,901.44		-	
PERDIDAS DEL EJERCICIO 2018	425,622.21		-		425,622.21	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(33,780.07)	1.81	425,622.21	-18.57	(459,402.28)	425,622.21
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	(7,377,588.59)	(100.00)	(6,512,704.50)	-100.00	(864,884.09)	1,692,450.82
						1,692,450.82

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S. A.
BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO, EJERCICIOS: 2019 CON 2018

Nombre Cuenta	TOTAL		TOTAL		VARIACIONES
	12/31/2019	%	12/31/2018	%	
VENTAS NETAS	(9,373,383.62)	100.00	(9,935,467.20)	100.00	562,083.58
VENTAS CON TARIFA 12%	(6,167,557.35)		(6,683,887.12)		516,329.77
VENTAS TARIFA 0	(3,701,221.64)		(3,616,982.87)		(84,238.77)
REEMBOLSO GASTOS Y VTA. ACTIVOS	(4,551.70)		(13,682.15)		9,130.45
DESCUENTOS EN VENTAS	167,257.17	(1.78)	252,326.41	(2.54)	(85,069.24)
DEVOLUCIONES	374,323.10	(3.99)	168,521.62	(1.70)	205,801.48
PRESTACION DE SERVICIOS	(41,633.20)		(41,763.09)		129.89
COSTOS DE VENTAS	7,878,324.39	-84.05	8,477,565.73	-85.33	(599,241.34)
COMPRAS	7,878,324.39		8,477,565.73		(599,241.34)
					-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(1,495,059.23)	15.95	(1,457,901.47)	14.67	(37,157.76)
					-
MENOS GASTOS:	1,461,279.16	100.00	1,883,523.67	100.00	(422,244.51)
GASTOS OPERACIONALES	1,379,718.92	94.42	1,627,107.92	86.39	(247,389.00)
GASTOS DE VENTAS	954,823.43	65.34	1,178,190.05	80.63	(223,366.62)
GASTOS DE ADMINISTRACION	424,895.49	29.08	448,917.87	30.72	(24,022.38)
					-
NO OPERACIONALES	81,560.24	5.58	256,415.75	13.61	(174,855.51)
GASTOS FINANCIEROS	247,630.39	16.95	324,806.73	17.24	(77,176.34)
OTROS INGRESOS	(79,803.87)		(78,739.46)		(1,064.41)
INTERESES GANADOS	(10,616.54)		(205.29)		(10,411.25)
INGRESOS POR DIVIDENDOS	(79,633.12)		-		(79,633.12)
OTROS EGRESOS NO DEDUCIBLES	3,983.38	0.27	10,553.77	0.56	(6,570.39)
PROVISION IMPUESTOS	-		-		-
UTILIDAD OPERATIVA	(33,780.07)	0.36	425,622.20	(4.28)	(459,402.27)