

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1.- CONSTITUCION, OBJETO, INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida bajo la denominación de "Salvador Pacheco Mora Cía. Ltda." en la ciudad de Cuenca el 22 de febrero de 1968 ante notario Séptimo Dr. Emilio Feicán, e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de abril del mismo año con registro número 23, y reformó sus estatutos por escritura en la Notaria Segunda el 31 de julio del 2007 inscrita bajo el número 447 el 21 de septiembre del mismo año.

El 17 de julio 1995, mediante escritura pública la Compañía transformó su naturaleza jurídica de responsabilidad limitada a Sociedad Anónima y, cambia su denominación a "Comercial Agrícola Salvador Pacheco Mora S.A." bajo escritura que fue inscrita en el Registro Mercantil el 6 de octubre del mismo año con el número 290.

Con fecha 22 de julio de 1991, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 10 de septiembre del mismo año, inscrita bajo el número 2013, la Compañía cambió su denominación social a "Comercial Salvador Pacheco Mora S.A.".

Con fecha 22 de marzo del 2011, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 25 de abril del mismo año bajo número 308 se registra aumento de capital y reforma de estatutos.

Con fecha 16 de junio del 2017 ante Notaria Pública Décimo Segunda del Cantón Cuenca ante la Doctora Ruth Ortega Ortiz se registra Escritura Pública por Reforma de Estatutos con fecha de inscripción en el Registro Mercantil del 27 de junio del 2017 con número de inscripción 350.

Con fecha 11 de julio del 2018 ante Notaria pública décimo Segunda del Cantón Cuenca ante la Doctora Ruth Ortega Ortiz se registra Escritura Pública de Aumento de capital y reforma de estatutos con fecha de inscripción en el Registro Mercantil del 02 de agosto del 2018 con número de inscripción 468.

La empresa mantiene su domicilio social en la ciudad de Cuenca, pero puede establecer sucursales o agencias en cualquier otro lugar, el objeto social de la empresa es el ejercicio de comercio en todas las ramas: Importación, exportación, agencias, representaciones, comisiones, compraventa de toda clase de artículos y valores, debiendo entenderse que podrá también realizar toda clase de actividades civiles o mercantiles conexas permitidas por la ley.

El plazo de duración de la empresa vencerá el 06 de octubre 2055, se podrá ampliar o restringir dicho plazo o se disolverá la sociedad anticipadamente de conformidad con la ley.

El capital constituido es de DOS MILLONES VEINTE MIL NOVECIENTOS NOVENTA DOLARES dividido en dos millones Veinte mil Novecientos noventa acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, numeradas desde el uno en adelante representadas también en títulos numerados.

La empresa está sujeta al control de las entidades estatales correspondientes y se rige bajo normas societarias, tributarias vigentes en el país y estatutarias.

La empresa no está considerada como un grupo económico por parte de la administración tributaria, no cotiza en mercados activos o de valores por lo cual no están obligados a emitir estados financieros consolidados.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional para Normas de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

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), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 por lo cual la empresa adoptó estas normas en el año 2011 tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

La administración de la empresa aplica permanente sus políticas contables de años anteriores incluyendo nuevas normas e interpretaciones cuya obligatoriedad para su implementación para los periodos que inicien en o después del 01 de enero del 2017, no obstante la adopción de estas normas no tiene un efecto significativo en la presentación de sus estados financieros por lo que no es necesario efectuar una Reexpresión de sus estados financieros comparativos.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas de la misma.

Medición

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA	VIGENCIA	
NIIF 16	1/1/2019	Arrendamientos, sustituye la Nic 17, la cual implicara que la mayoría de los arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, sin embargo para el caso de los arrendadores permanece fundamentalmente sin cambios

En relación a la NIIF 9, 15 y 16 la Administración de la compañía informa que basada en una evaluación general no se presentan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

NIIF 9: Su principal instrumento financiero son Cuentas por Cobrar a clientes, que se liquidan dentro de un corto plazo y en su mayoría de contado, la administración no prevé pérdidas por deterioro significativas debido al tipo de operaciones que efectúan.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NIIF 15: Los ingresos de la empresa por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas, motivo por el cual no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma que entró en vigencia el 01 de enero del 2018.

NIIF 16: La empresa al momento se encuentra analizando los efectos que esta norma podría traer y que entra en vigencia el 01 de enero del 2019

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en relación con lo que establece la NIC 18.

Al cierre del periodo la administración de la empresa realiza una evaluación de sus saldos en cuentas por cobrar y de ser necesario aplica su provisión, si la misma excede los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno estos se consideran

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

como no deducibles, a la fecha del cierre de sus estados financieros, se ha registrado una provisión por deterioro conforme al análisis realizado por la administración.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable la empresa no mantiene cuentas por cobrar a relacionadas al momento del cierre del periodo.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto plazo y al valor del desembolso realizado.

Instrumentos de Patrimonio

En acuerdo con la Nic 32 es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Se los reconoce inicialmente a su costo de adquisición y se ajustan a su valor razonable, la administración de la empresa presenta los cambios en su valor razonable en otros resultados del ejercicio de acuerdo a la NIIF 9 y de igual manera los dividendos recibidos.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o mas eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo esta deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

En este periodo la empresa no ha identificado indicios de deterioro en sus activos financieros.

Bajas en cuentas

Los activos financieros se dan de baja de acuerdo a la NIIF 9 cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso y

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o en su lugar el control del mismo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del período la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar y Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, estos no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo y se reconoce el gasto a lo largo del período.

Cuentas por pagar accionistas

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

- Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

4.3 Inventarios

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

4.4 Propiedad y Equipos

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período en que ocurren, las mejoras que incrementen el valor o alarguen su vida útil son capitalizadas.

La empresa aplica un modelo de revaluación para la medición posterior en sus edificios, terrenos, instalaciones para la cual contrata servicios de peritos los cuales determinan su valor razonable a la fecha de revaluación y registrando sus incrementos como un superávit por revalúo en su patrimonio, su ciclo de revalorización se encuentra entre 3 a 5 años.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada período la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

A la fecha de presentación de los estados financieros la administración estimó que no existen indicios de deterioro en el valor de sus activos y la vida útil de sus bienes se encuentra permanente con el año anterior las cuales se detallan a continuación:

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20-50	2 - 5
Instalaciones	20-25	4 - 5
Muebles y Enseres	10	10
Vehiculos	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos Computo	3	33.33
Licencias y Software	3	33.33

La empresa determina un valor residual (importe estimado que la empresa espera obtener con la venta de un activo al término de su vida útil) para sus vehículos en un 20%, edificios con un 30% en su valor residual.

4.5 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no ha reportado partidas relacionadas con Impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base tributable se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a la establecido.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

4.6 Provisiónes y Contingencias

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia a de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

4.7 Beneficios a Empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulan y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal y desahucio de empleados serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta y se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

La empresa dispone un estudio actuarial para el ejercicio 2018.

4.8 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlas por parte del accionista o socio.

4.9 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.10 Otros Resultados Integrales

Nic 1 párrafo 7 comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren otras NIIF, los componentes de otros resultados integrales que la empresa reconoce en otros resultados integrales a mediciones de los planes de beneficios definidos, cambios en el superávit de revaluación.

4.11 Reconocimiento de resultados

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Crédito: Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplen con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2018	2017
BANCO BOLIVARIANO S.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
BANCO DE AUSTRO S.A.	AA / AA	AA- / AA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-
BANCO DEL PACIFICO S.A.	AAA-	AAA-/AAA-
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	AAA- / AAA-	AAA-/AAA-
BANCO INTERNACIONAL S.A.	AAA- / AAA	AAA-/AAA
BANCO DE LA PRODUCCIÓN PRODUBANCO S.A.	AAA- / AAA-	AAA-/AAA-

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

5.3 Riesgo de Liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus socios o accionistas y a otros participantes.

A.- ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica, así como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2019.

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	2018	2017
CAJAS		
Cajas	460	480
Cajas Chicas	1,382	1,726
Suman:	1,842	2,206
BANCOS		
Bancos Locales	17,425	79,909
Suman:	17,425	79,909
Total Disponible Caja - Bancos	19,267	82,115

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

7.- CUENTAS POR COBRAR

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2018, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2018 la suma de US \$ 1,338,155.

•

	2018	2017
Cuentas por Cobrar Clientes	1,323,895	2,026,246
Tarjetas de Crédito por cobrar	12,575	12,358
Cheques Protestados	1,685	1,817
Cuentas por Cobrar Respaldo Cheques	106,437	
Provisión cuentas Incobrables	-63,830	-117,378
	<hr/> 1,274,324	<hr/> 2,029,480

El movimiento de la Cartera en el año 2018 es el siguiente:

Saldo Inicial	2,029,480
Facturación del año	9,935,467
<hr/> Cartera por Recuperar	<hr/> 11,964,947
<hr/> Recaudación del año	<hr/> 10,626,793
<hr/> Saldo Cartera a Dcubre 31/18	<hr/> 1,338,155

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

RAZON SOCIAL	1-30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	+361 DIAS	TOTAL
Conorque Cia. Ltda.	103,279	-	-	-	-	-	103,279
Mejia Yunga Blanca Yolanda	72,696	-	-	-	-	-	72,696
B&N Importaciones Y Comercio Imcomer Cia. Ltda.	-	-	-	-	-	35,380	35,380
Corporacion Panora S.A. Corpanora	-	-	-	-	20,624	9,701	30,326
Importadora & Comisariatos Panora Impcopanora Cia.Ltda.	-	-	-	-	7,380	21,982	29,362
Distribuidora Cadena Espinosa Cia. Ltda.	28,523	-	-	-	-	-	28,523
Totalseg Cialtda Juicio	-	-	-	-	-	26,886	26,886
Sancecí Cia. Ltda.	25,288	-	-	-	-	-	25,288
Medina Guevara Walter Bernabe	-	-	-	-	5,585	15,922	21,507
Miranda Orellana Julio Cesar Juicio	-	-	-	-	-	18,974	18,974
Comercial Y Distribuidora Jf	15,560	-	-	-	-	-	15,560
Guachisaca Medina Aida Soledad	-	-	-	-	2,871	12,534	15,405
Caldas Vasquez Pablo Fernando	15,387	-	-	-	-	-	15,387
Neira Cevallos Washington Alvaro	-	-	-	-	-	14,493	14,493
Vera Lopez Jesus Florencio	13,262	-	-	-	-	-	13,262
Comercializadora La Bodega Vinizab Cia.Ltda.	12,679	-	-	-	-	-	12,679
Medina Guerrero Pedro Jose	11,159	-	-	-	-	-	11,159
Abad Mendieta Cia Ltda	10,680	-	-	-	-	-	10,680
Abad & Mendieta Hnos. Bodbibam Cia. Ltda.	10,506	-	-	-	-	-	10,506
Muy Lucero Segundo Salvador	10,474	-	-	-	-	-	10,474
Pulla Zambrano Ana Lucia	9,904	13	-	-	-	-	9,917
Farmasol Ep	9,445	-	-	-	-	-	9,445
Orellana Solano Victor Manuel	9,125	-	-	-	-	-	9,125
Tu Tienda Dispilaes	8,710	-	-	-	-	-	8,710
Bravo Roman Diego Enrique	-	-	-	-	-	8,502	8,502
Borja Gonzalez Paola Ibelh	-	-	-	-	-	8,467	8,467
Comycomec Cia Ltda	8,358	-	-	-	-	-	8,358
Yumbia Arevalo Katya Celina	7,894	-	-	-	-	-	7,894
Patino Salazar Sandra Cecilia	7,408	321	-	-	-	-	7,728
Paredes Patino Jhanet Del Pilar	7,506	-	-	-	-	-	7,506
Pow Hing Artela Maria Concepcion	-	-	-	-	-	7,039	7,039
Saavedra Piedra Pablo Xavier	7,039	-	-	-	-	-	7,039
Otros	503,971	13,772	11,174	13,684	28,558	145,444	716,603
	908,850	14,105	11,174	13,684	65,018	325,325	1,338,155

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión que la empresa considera suficiente para cubrir una probable incobrabilidad de la cartera al 31 de

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

diciembre del año 2018, su provisión acumulada alcanza a US \$ 63,830, la misma que representa aproximadamente el 4.77 % del total de la cartera de clientes.

Saldo Inicial 2017	117,378
Provisionado 2018	10,027
Uso Provisión	63,576
Saldo Final 2018	<u>63,830</u>

• Otras cuentas por cobrar:

	2018	2017
Anticipo Proveedores	14,682	11,330
Anticipo Empleados	19,304	13,060
Relacionadas	58,153	94,635
Seguros	11,992	13,472
Garantías Bancarias	10,378	12,432
Otros	458,031	462,643
	572,540	607,571

Seguros: Valores por amortizar por primas de seguros pagadas por coberturas en vehículos, equipo electrónico, transporte, incendio, Robo y asalto las cuales se encuentran vigentes a diciembre del 2018.

Garantías: Valores entregados por garantías a nombre Kimberly Clark Ecuador S.A. las cuales son amortizadas mensualmente.

Otros: Valores correspondientes principalmente a Unilever Andina Ecuador S.A. por US \$ 63,926, Pica-Plásticos Industriales C.A. por US \$ 114,241, Kimberly-Clark por US \$ 53,422, Inepaca por US \$ 37,133, Mayorista Unilever por US \$ 55,008.

8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018 corresponde a Inventarios de Mercaderías:

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2018	2017
Mercaderías	2,348,295	2,360,959
Importaciones En Tránsito	230	
	2,348,295	2,361,189

9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

	2018	2017
Iva pagado en Compras	202	17,419
Retenciones en la Fuente	21,726	44,783
Iva Retenido	1	
	21,928	62,204

10.- ACTIVOS

• FIJOS

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Saldos		Bajas / Ventas Reclasificaciones	Saldos		Incrementos y/o Disminuc.
	Dcbre 31/17	Adiciones		Dcbre 31/18		
a.- Al Costo						
Terrenos	538,964			538,964		0
Edificios	365,874			365,874		0
Instalaciones	622,815	21,010		643,825	21,010	
Muebles y Enseres	73,359	200		73,559	200	
Equipos de Oficina	69,728	2,396		72,124	2,396	
Equipos de Computacion	143,484	5,762		149,246	5,762	
Vehiculos	275,742	45,964	144,072	177,635	-98,108	
						0
	2,089,966	75,332	144,072	2,021,226	-68,740	
b.- Depreciaciones						
Edificios	33,437			41,974	8,537	
Instalaciones	12,148			13,824	1,676	
Muebles y Enseres	68,491			69,825	1,335	
Equipos de Oficina	60,000			63,143	3,144	
Equipos de Computacion	125,620			137,042	11,422	
Vehiculos	115,250		64,390	64,883	-50,368	
						0
	414,946	0	64,390	390,692	-24,254	
	1,675,020	75,332	79,682	1,630,534	-44,486	

• DIFERIDO

	SALDOS	ADICIONES	BAJAS O VENTAS	SALDOS	INCREMENTO
	DCBRE 31/17			DCBRE 31/18	Y/O DISMINUC.
a.- Al Costo					
Software y Licencias	6,827	4,570		11,397	4,570
Suman:	6,827	4,570	0	11,397	4,570
b.- Amortización Acumulada					
Software y Licencias	3,162			5,638	2,476
Suman:	3,162			5,638	2,476
	3,665	4,570	0	5,759	2,094

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

- Inversiones en Instrumentos de Patrimonio: Valores por inversiones que la empresa mantiene en la Compañía de Economía Mixta Austrogas por un valor de US \$ 640,057 el cual representa un 6.40% sobre el patrimonio de la misma, no se ha realizado el ajuste de VPP en este periodo ya que no se ha recibido el valor de las mismas por parte de Austrogas por no tener cierres definitivos para la valoración de las inversiones.

B.- PASIVOS

12.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

	2018	2017
Proveedores	1,079,510	1,973,526
Relacionados	551,962	469,866
Obligaciones Bancarias	1,631,649	1,629,230
Provisiones Varias	10,561	4,914
Anticipo Clientes	34,346	46,733
Otras Cuentas por Pagar	31,877	48,540
Impuestos por pagar	32,581	32,125
Sueldos y Beneficios sociales por Pagar	29,376	49,023
less por Pagar	15,134	22,578
	3,416,996	4,276,534

12A.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros.

	2018	2017
Proveedores Locales	1,044,193	1,938,209
Proveedores Extranjeros	35,316	35,316
	1,079,510	1,973,526

Valores a pagar por proveedores locales entre los cuales principalmente se encuentran:

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2018	2017
Pinturas Ecuatorianas S.A. Pintuco	466,040	366,390
Kimberly-Clark Ecuador S.A.	268,206	452,931
Unilever Andina Ecuador S.A.	115,149	517,243
Induglob S.A.	77,352	
Marcimex S.A.	26,521	96,604
Cartimex S.A.	22,608	
Comercializadora Inter Trade Intertradecom S.A.	16,218	
Vazseguros S.A. Compania De Seguros	12,894	
Fibro Acero S.A.	9,058	
Plásticos Industriales	6,880	170,046
Mabe Ecuador C.A.	6,007	97,852

12B.- Obligaciones por pagar a accionistas según detalle adjunto:

	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	FECHA VENCIMIENTO	TASA INTERES
Salvador Pacheco Mora	216,000	361,629	90 dias	6%
Pacheco Espinoza Monserrath	107,466	3,811	90 dias	6% Y 15.95%
Castro Pacheco Monserrath	123,904		90 dias	6%
Muñoz Jara Bolívar	66,841	7,398	mar-2019	15.95%
Castro Pacheco Andrés	1	8,053	abr-2019	15.95%
Tapia Eulalia	37,751		jun-2019	6%
	551,962	380,891		

12C.- Valores por pagar por sobregiros bancarios y obligaciones:

	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TASA INTERES
Banco del Austro	442,366	501,166	9.33%
Banco de Guayaquil	9,714		8.95%
Produbanco	150,798	145,802	8.95%
Cooperativa Caja	100,000		8.91%
Banco de Guayaquil	172,262		8.95%
	875,140	646,968	
Sobregiros Contables	106,938		
Banco Pichincha (Inepaca) factoring	649,571		8.95%
	756,509	0	
	1,631,649	646,968	

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Los valores del banco del pichincha por US \$ 639,549.36 se maneja mediante factoring entre el banco y el proveedor y la empresa reconoce una tasa de interés del 8.95% con vencimientos de 45 días.

12D.- Impuestos por pagar:

	2018	2017
Impuestos por pagar	25,612	32,125
Iva Vtas	6,969	
	<u>32,581</u>	<u>32,125</u>

12E.- Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2018, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados.

	2018	2017
Sueldos por Pagar	19,217	33,004
15% Trabajadores	529	
Liquidaciones Personal	0	
Décimo Tercer Sueldo	4,167	5,235
Décimo Cuarto Sueldo	5,993	10,254
	<u>29,376</u>	<u>49,023</u>

12F.- IESS por Pagar, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y prestamos, por el mes de diciembre, así como también la provisión para el pago de fondo de reserva.

	2018	2017
Aportes less	10,049	15,559
Préstamos	2,868	5,322
Fondos de Reserva	2,218	1,696
	<u>15,134</u>	<u>22,578</u>

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

13.- PASIVO A LARGO PLAZO

Este rubro está constituido de la siguiente manera:

	2018	2017
Obligaciones Bancarias	646,968	235,279
Provisión por Beneficios a Empleados	201,667	288,193
Socios	380,891	369,491
	1,229,527	892,963

- Una provisión por el valor de US \$ 201,667, para Jubilación Patronal y Desahucio, la empresa cuenta con el estudio actuarial para el año 2018 y los valores registrados son en base al mismo.

	2018	2017
Provisión Jubilación Patronal	138,534	201,056
Provisión Otros Beneficios no corrientes	63,133	87,137
Suman:	201,667	288,193

C.- PATRIMONIO

14.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2018 está constituido por 2,020,990 de acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de U.S.\$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACCIONISTAS	RELACION	CARGO	PAIS	CAPITAL	%
Castro Pacheco Monserrath	Familiar	DIRECTORIO	ECUADOR	1,009,192.00	49.9355%
Castro Pacheco Andrés Salvador	Familiar	DIRECTORIO	ECUADOR	412,377.00	20.4047%
Pacheco Espinoza Monserrath	Familiar	NA	ECUADOR	411,233.00	20.3481%
Muñoz Jara Bolívar	Familiar	GERENCIA	ECUADOR	40,415.00	1.9998%
Peña Carrasco Luis Alejandro	Tercero	NA	ECUADOR	30,273.00	1.4979%
Muñoz Castro Monserrat Carolina	Familiar	NA	ECUADOR	27,570.00	1.3642%
Castro Hermida Maria Emilia	Familiar	NA	ECUADOR	22,668.00	1.1216%
Castro Hermida Paulina Andrea	Familiar	NA	ECUADOR	22,668.00	1.1216%
Andres Castro Hermida	Familiar	NA	ECUADOR	22,668.00	1.1216%
Muñoz Castro Pedro José	Familiar	NA	ECUADOR	6,836.00	0.3383%
Romero Reyes Maximo Fernando	Tercero	NA	ECUADOR	4,668.00	0.2310%
Muñoz Castro Valentina Alejandra	Familiar	NA	ECUADOR	3,504.00	0.1734%
Tapia Cardenas Bertha Eulalia	Tercero	SECRETARIA	ECUADOR	3,062.00	0.1515%
Castro Gaete Silvio	Familiar	NA	ECUADOR	2,263.00	0.1120%
Heredia Rojas Segundo	Tercero	NA	ECUADOR	814.00	0.0403%
Coello Pons Graciela	Tercero	NA	ECUADOR	621.00	0.0307%
Argudo Yunga José Alejandro	Tercero	NA	ECUADOR	118.00	0.0058%
Bonilla Marín Julio César	Tercero	VENTAS	ECUADOR	40.00	0.0020%
<u>2,020,990.00</u>					<u>100.00%</u>

- De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá separar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. La misma se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Accionistas.
- Reserva Facultativa De conformidad con lo que dispone la legislación societaria vigente la cual permite constituir reservas especiales o de libre disposición en porcentajes y para objetivos establecidos en el Estatuto Social o mediante Junta General de Accionistas.
- Aportes para futuras capitalizaciones valores entregados por parte de accionistas los cuales serán destinados para futuros aumentos de capital.
- Otros resultados Integrales los cuales incluyen valores por revaluación de propiedades, planta y equipo, además de valores por pérdidas o ganancias por efectos de las provisiones actuariales.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2018	2017
Adopción NIIF	0	39,511
Resultados Acumulados	-213,901	-1,457,836
Resultado Periodo	-425,622	-95,577
	<hr/>	<hr/>
	-639,524	-1,513,902

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

15.- VENTAS

La Empresa genera ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a la siguiente demostración:

RUBROS	2018	2017	VARIACION
Ventas Bienes	10,314,552	13,156,903	-2,842,351
Ventas Servicios	41,763	46,393	-4,630
Descuentos y Devoluciones	-420,848	-404,299	-16,549
Total Ventas	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	9,935,467	12,798,996	-2,863,529

16.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2018 es el siguiente:

RUBROS	2018	2017
Inventario Inicial	2,361,189	1,476,235
Compras/Dst/Dev	8,464,672	11,727,758
Inventario Final	2,348,295	2,361,189
	<hr/>	<hr/>
	8,477,566	10,842,804

17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2018 son los siguientes:

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2018	2017	VARIACION
Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	512,659	618,324	-105,666
Aportes A La Seguridad Social	93,682	119,348	-25,666
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	71,165	85,893	-14,727
Gasto Planes De Beneficios A Empleados	1,108	2,191	-1,083
Honorarios, Comisiones	33,932	52,649	-18,717
Mantenimiento Y Reparaciones	23,338	32,619	-9,282
Arrendamiento Operativo	86,414	104,367	-17,953
Promoción Y Publicidad	62,259	60,896	1,363
Seguros Y Reaseguros	40,420	39,119	1,301
Transporte	125,670	152,341	-26,671
Otros	127,544	152,631	-25,087
VENTAS	1,178,190	1,420,377	-242,187
Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	169,877	202,071	-32,194
Aportes A La Seguridad Social	33,288	40,213	-6,925
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	20,838	27,180	-6,342
Gasto Planes De Beneficios A Empleados	617	7,560	-6,944
Honorarios, Comisiones	120,009	99,864	20,145
Mantenimiento Y Reparaciones	5,415	7,460	-2,045
Arrendamiento Operativo	16,470	31,223	-14,754
Seguros Y Reaseguros		402	-402
Impuestos, Contribuciones Y Otros	12,655	10,912	1,743
Depreciaciones, amortizaciones	42,612	57,091	-14,480
Otros	37,737	49,214	-11,477
ADMINISTRACION	459,518	533,193	-73,675
	1,637,708	1,953,570	-315,862

18.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	INGRESOS		GASTOS	
	2018	2017	2018	2017
Ingresos Varios	26,379	166,948	Intereses Financieros	204,627
Utilidad Venta Activos	45,390	6,883	Otros Financieros	17,943
Ingresos por Dividendos	0	0	Otros	102,190
Intereses	7,177	705		64,062
	78,945	174,535		324,761
				272,735

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

19.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2018 la empresa reporta pérdidas por lo tanto no se ha procedido a realizar un cálculo del 15% para participación a trabajadores.

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El impuesto a la Renta del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

RUBROS	VALORES
Pérdida Ejercicio	-425,622
(+) Gtos. No deducibles locales	18,650
Pérdida sujeta a amortización	-406,972
Saldo Anticipo Pendiente De Pago	87,780
Anticipo Determinado Año Anterior	102,190
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	87,780
-Retenciones en la fuente	64,663
Credito Tributario Años Anteriores	44,783
Saldo a Favor	21,666

20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2017 se encuentran las siguientes transacciones:

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

20.1 Ventas

	2018	2017
Bonilla Marin Julio	338	
Castro Pacheco Andres	2,381	693
Castro Pacheco Monserrath	562	
Munoz Jara Bolivar	1,579	
Pacheco Espinoza Monserrath	126	906
Romero Reyes Fernando Ing Quim	8	
Tapia Cardenas Bertha Eulalia	131	1,873
Pacheco Salvador		
	2,638	5,958

20.2 Compras

	2018	2017
Castro Pacheco Andres	4,925	
Castro Pacheco Monserrath		4,108
Munoz Jara Bolivar	5,886	13,211
Pacheco Espinoza Monserrath		74,563
Pacheco Maria Teresa	67,866	
Pacheco Mora Salvador	45,130	40,453
Austrogas		73,317
	123,807	205,651

- Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

20.3 Cuentas por cobrar y transacciones de financiamiento

	2018	2017
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Pacheco Espinoza Monserrath	2,667	5
Castro Pacheco Andrés Salvador	141	
Pacheco Espinoza Monserrath	141	
Tapia Cardenas Bertha Eulalia	147	
Transacciones de Financiamiento por Cobrar		
CORRIENTE Austrogas	58,153	94,635

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

20.4 Saldos Cuentas por Pagar y transacciones de financiamiento

	Cuentas por Pagar Comerciales	2018	2017
	Austrogas	5,052	
	Pacheco Mora Salvador	1,000	
Transacciones de Financiamiento por Pagar			
	Castro Pacheco Andrés	1	25,745
	Castro Pacheco Monserrath	123,904	100,635
CORRIENTES	Muñoz Jara Bolívar	66,841	33,541
	Pacheco Espinoza Monserrath	107,466	95,720
	Pacheco Mora Salvador	216,000	214,225
	Tapia Eulalia	37,751	
NO CORRIENTES	Castro Pacheco Andrés	8,053	8,053
	Muñoz Jara Bolívar	7,398	7,398
	Pacheco Espinoza Monserrath	3,811	3,811
	Salvador Pacheco Mora	361,629	350,229
		932,853	845,408

21.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

22.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2018.
- La administración de la empresa considera que entre diciembre del 2018 y el 7 de marzo fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.