

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 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. Emiliano 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 transformo 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 INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 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) emitadas 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 períodos 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 Re expresión 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 INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 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	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17, esta norma aplicara que los arriendos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, para el caso de arrendadores permanece mayormente sin cambios 1/1/2019
Marco conceptual	1/1/2020
NIIF 17	1/1/2021 Contratos de Seguros

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:

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

- Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable. La clasificación es realizada sobre acorde al modelo del negocio que se aplica en la gestión de los activos financieros, así como de acuerdo a las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

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.

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 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.

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.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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

Inventarios

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.

Aquí se registran:

- a) Los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.
- b) En proceso de producción con vistas a esa venta; o
- c) En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

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 cada cierre de ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

Pagos anticipados

Principalmente incluye seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran registrados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Propiedad y Equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial

de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento

Valor razonable o revaluación: para el caso de bienes inmuebles, la entidad ha optado, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable por el método de revaluación. Las demás partidas de propiedades y equipos, son valoradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos cualquier deterioro de valor.

Medición posterior al reconocimiento:

Valor razonable o revaluación como costo atribuido: para el caso de edificios, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de dicha partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

Retiro o venta de propiedades y equipos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 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.

Arrendamientos

Para los contratos de arrendamientos en los cuales la Compañía es arrendatario, a excepción de aquellos contratos con plazos menores a doce meses y aquellos de ínfima cuantía, la Compañía en la fecha de inicio reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

Medición inicial del activo por derecho de uso.- Al inicio del reconocimiento o fecha del contrato la Compañía reconocerá un activo por derecho de uso medido al costo, mismo que incluye:

- (a) El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- (b) Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- (c) Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- (d) Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento: Así mismo, al inicio del contrato, la Compañía, como arrendatario reconocerá un Pasivo por Arrendamiento, mismo que equivales al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Medición posterior del activo por derecho de uso: Acorde al modelo del costo, la Compañía mide posteriormente el activo por derecho de uso a su costo, menos la depreciación acumulada así como neto de las posibles pérdidas acumuladas por deterioro de valor. De igual manera el valor es ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Medición posterior del pasivo por arrendamiento: Después de la fecha de comienzo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento:

- a) Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- (b) Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y
- (c) Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento

La Compañía no identifico ajustes o reclasificaciones que deban efectuarse sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 los arriendos que manejan son con plazos menores a un año.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar:

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Obligaciones financieras:

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para los años 2019 y 2018 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 25%, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a aquellas participaciones en cuya cadena de propiedad existan entidades que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y cuyo beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%. Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2018 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Impuestos diferidos: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Según la Resolución NAC-DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 del 21 de diciembre de 2015, se estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes hasta su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdidas por deterioro parcial de los inventarios - ajustes VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables y desmantelamientos.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias.
- Provisiones por beneficios de jubilación y patronal y desahucio.

Pago mínimo de impuesto a la renta: Hasta el anticipo determinado para el ejercicio fiscal 2019, conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

A partir del anticipo de impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2019, y conforme al literal e) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 309, del 21 de agosto de 2019, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado. El Servicio de Rentas Internas dispondrá la devolución de lo indebido o excesivamente pagado ordenando la emisión de la nota de crédito, cheque o acreditación respectiva

Según la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

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

Provisiones y Contingencias

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:

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

- 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.

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 período 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 decimo tercero, decimo 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.

La empresa dispone un estudio actuarial para el ejercicio 2019.

Provisiones

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Contribución única y temporal

Mediante la promulgación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, se establece la creación de una "Contribución Única y Temporal" a ser cancelada hasta el mes de marzo de los años 2020, 2021 y 2022. La contribución para cada año será calculada acorde a los Ingresos Gravados del ejercicio fiscal 2018 según las siguientes tarifas:

<u>Ingresos Gravados</u>		Tarifa
Desde	Hasta	%
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	en adelante	0.20%

La Contribución total anual, no podrá superar el 25% del impuesto a la renta causado del año 2018.

Sobre la base anteriormente indicada, los estados financieros adjuntos, incluyen el registro de la obligación generada para la contribución a ser cancelada en los años 2020, 2021 y 2022.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Préstamos de accionistas

Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito) o en su defecto con tasa referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (Interés implícito), si el mismo resultare material.

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 recibirlos por parte del accionista o socio.

Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del período 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.

Otros Resultados Integrales

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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.

Reconocimiento de resultados

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).

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

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

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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 cumplan 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	2019	2018
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-
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-

(Dato tomado de la página de la superintendencia de Bancos)

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 2020.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CAJAS		
Cajas	460	460
Cajas Chicas	2,390	1,382
Suman:	<u>2,850</u>	<u>1,842</u>
BANCOS		
Bancos Locales	7,230	17,425
Suman:	<u>7,230</u>	<u>17,425</u>
Total Disponible Caja - Bancos	<u>10,080</u>	<u>19,267</u>

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.

•

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	1,482,713	1,323,895
Tarjetas de Crédito por cobrar	10,644	12,575
Cheques Protestados	1,685	1,685
Deterioro acumulado	-74,220	-63,830
	<u>1,420,821</u>	<u>1,274,324</u>

El movimiento de la Cartera en el año 2019 es el siguiente:

Saldo Inicial	1,338,155
Facturación del año	<u>9,373,384</u>
Cartera por Recuperar	<u>10,711,538</u>
Recaudación del año	<u>9,216,497</u>
Saldo Cartera a Dcbre 31/19	<u>1,495,041</u>

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

RAZON SOCIAL	CARTERA
Conorque Cia. Ltda.	38,182
Meja Yunga Blanca Yolanda	37,904
Delgado Cevallos Karina Elizabeth	35,895
B&N Importaciones Y Comercio Imcomer Cia. Ltda.	35,380
Vivar Leon Cristina Elizabeth	34,515
Pastificio Tomebamba Cia Ltda	31,741
Corporacion Panora S.A. Corpanora	30,326
Importadora & Comisariatos Panora Impcopanora Cia.Ltda.	29,352
Sanceci Cia. Ltda.	28,516
Totalseg Ciallda Juicio	26,886
Espinoza Romero Norma Mariela La Casa Del Panal	26,780
Distribuidora Cadena Espinosa Cia. Ltda.	21,588
Medina Guevara Walter Bernabe	21,507
Patino Salazar Sandra Cecilia	19,881
Comercial Y Distribuidora Jf	19,458
Comercializadora La Bodega Vinizab Cia Ltda.	19,174
Miranda Orellana Julio Cesar Juicio	18,974
Caldas Vazquez Pablo Fernando	16,909
Abad Mendieta Cia Ltda	16,530
Vera Lopez Jesus Florencio	16,266
Guachisaca Medina Aida Soledad	15,405
Neira Cevallos Washington Alvaro	14,493
Abad & Mendieta Hnos. Bodbibam Cia. Ltda.	14,061
Corporacion Arevalo-Yumbia E Hijos C.L.	13,354
Tu Tienda Displaes	13,032
Vasquez Ortiz Luis Xavier	12,707
Comycomec Cia Ltda	11,702
Peralta AVECILLAS Mirian Alicia	10,174
Mateus Rodriguez Fredy Vicente	9,413
Reyes Tigre Jaime Guillermo	8,627
Bravo Roman Diego Enrique	8,502
Paredes Patino Jhanet Del Pilar	8,262
Otros	829,536
	1,495,041

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción por deterioro que la empresa considera suficiente para cubrir una probable incobrabilidad de la cartera al 31 de diciembre del año 2019, su valor alcanza a US \$ 74,220, la misma que representa aproximadamente el 4.96 % del total de la cartera de clientes.

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Saldo Inicial 2018	63,830
Provisionado 2019	10,390
Uso Provisión	
Saldo Final 2019	<u>74,220</u>

• Otras cuentas por cobrar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Proveedores	8,073	14,682
Anticipo Empleados	25,476	19,304
Relacionadas	123,335	58,153
Seguros	12,082	11,992
Garantías Bancarias	6,927	10,378
Otros	591,724	458,031
	<u>767,616</u>	<u>572,540</u>

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 2019.

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 \$ 128,478, Kimberly-Clark por US \$ 41,852, Inepaca por US \$ 37,133, Mayorista Unilever por US \$ 55,008, Pinturas Ecuatorianas por US \$ 36,635.

8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2019 corresponde a Inventarios de Mercaderías:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercaderías	2,629,231	2,348,295
	<u>2,629,231</u>	<u>2,348,295</u>

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Iva pagado en Compras		202
Retenciones en la Fuente	54,404	21,726
Anticipo Renta	19,072	
Credito Tributario Renta	21,726	
	<u>95,201</u>	<u>21,928</u>

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 INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	SalDOS		Bajas / Ventas Reclasificaciones	SalDOS		Incrementos y/o Disminuc.
	Dcbre 31/18	Adiciones		Dcbre 31/19		
a.- Al Costo						
Terrenos	538,964			538,964		0
Edificios	365,874			365,874		0
Instalaciones	643,825	1,679		645,504		1,679
Muebles y Enseres	73,559	2,800		76,359		2,800
Equipos de Oficina	72,124	275		72,399		275
Maquinaria		107,260		107,260		107,260
Equipos de Computacion	149,246	10,131		159,377		10,131
Vehiculos	177,635			177,635		0
						0
	2,021,226	122,144	0	2,143,371		122,144
b.- Depreciaciones						
Edificios	41,974			50,511		8,537
Instalaciones	13,824			13,824		0
Muebles y Enseres	69,825			70,951		1,126
Equipos de Oficina	63,143			66,648		3,504
Maquinaria				2,986		2,986
Equipos de Computacion	137,042			146,232		9,189
Vehiculos	64,883			77,738		12,855
						0
	390,692	0	0	428,888		38,197

- DIFERIDO

	SALDOS	ADICIONES	BAJAS O VENTAS	SALDOS	INCREMENTO
	DCBRE 31/18			DCBRE 31/19	Y/O DISMINUC
a.- Al Costo					
Software y Licencias	11,397	5,772		17,170	5,772
Suman:	11,397	5,772	0	17,170	5,772
b.- Amortización Acumulada					
Software y Licencias	5,638			11,455	5,816
Suman:	5,638			11,455	5,816
	5,759	5,772	0	5,715	-44

11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

- Inversiones en Instrumentos de Patrimonio: Valores por inversiones que la empresa mantiene en la Compañía de Economía Mixta Austrogas por un valor de US \$ 674,692 no sea realizado ajustes de vpp en esta inversión.
- Inversión en Mastermat S.A. por US \$ 28,800, SPM Pinturas por US \$ 30,949 las mismas se realizan en el ejercicio 2019.

B.- PASIVOS

12.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

	<u>2018</u>	<u>2018</u>
Proveedores	1,619,002	1,079,510
Relacionados	558,770	551,962
Obligaciones Bancarias	2,082,216	1,631,649
Provisiones Varias	1,500	10,561
Anticipo Clientes	52,644	34,346
Otras Cuentas por Pagar	33,126	31,877
Impuestos por pagar	27,886	32,581
Sueldos y Beneficios sociales por Pagar	32,490	29,376
less por Pagar	14,626	15,134
	<u>4,422,259</u>	<u>3,416,996</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	1,415,096	1,044,193
Proveedores Extranjeros	203,906	35,316
	<u>1,619,002</u>	<u>1,079,510</u>

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

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pinturas Ecuatorianas S.A. Pintuco	696,502	466,040
Kimberly-Clark Ecuador S.A.	229,755	268,206
Pinturerias de Costa Rica S.A.	122,011	
Unilever Andina Ecuador S.A.	115,149	115,149
Induglob S.A.	72,549	77,352
Marcimex S.A.	13,746	26,521
Cartimex S.A.	7,011	22,608
Comercializadora Inter Trade Intertradecom S.A.	9,868	16,218
Vazseguros S.A. Compania De Seguros	18,193	12,894
Fibro Acero S.A.	3,750	9,058
Plásticos Industriales		6,880

- Obligaciones por pagar a accionistas según detalle adjunto:

	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	FECHA VENCIMIENTO	TASA INTERES
Salvador Pacheco Mora	216,000	408,676	90 días	6%
Pacheco Espinoza Monserrath	75,978		90 días	6%
Castro Pacheco Monserrath	141,769		90 días	6%
Muñoz Jara Bolívar	32,269	37,731	180 días	15.95%
Muñoz Jara Bolívar	57,754		90 días	6.00%
Tapia Eulalia	35,000		90 días	6%
	<u>558,770</u>	<u>446,408</u>		

- Valores por pagar por sobregiros bancarios y obligaciones:

	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TASA INTERES
Banco del Austro	728,204	265,954	9.33%
Banco del Pichincha	280,711		8.95%
Produbanco	307,138	92,704	8.95%
Cooperativa Caja	40,881		8.91%
Banco de Guayaquil	8,670		8.95%
	<u>1,365,604</u>	<u>358,657</u>	
Sobregiros Contables	68,142		
Banco Pichincha (Inepaca) factoring	648,470		8.95%
	<u>716,612</u>	<u>0</u>	
	<u>2,082,216</u>	<u>358,657</u>	

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Los valores del banco del pichincha por US \$ 648,470 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.

- Impuestos por pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por pagar	24,347	25,612
Iva Vtas	3,538	6,969
	<u>27,886</u>	<u>32,581</u>

- Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2019, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por Pagar	23,097	19,217
Décimo Tercer Sueldo	3,350	4,167
Décimo Cuarto Sueldo	6,044	5,993
	<u>32,490</u>	<u>29,376</u>

- 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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes IESS	10,159	10,049
Préstamos	3,253	2,868
Fondos de Reserva	1,214	2,218
	<u>14,626</u>	<u>15,134</u>

13.- PASIVO A LARGO PLAZO

Este rubro está constituido de la siguiente manera:

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones Bancarias	358,657	646,968
Provisión por Beneficios a Empleados	250,304	201,667
Socios	446,408	380,891
	<u>1,055,368</u>	<u>1,229,527</u>

- Una provisión por el valor de US \$ 250,304, para Jubilación Patronal y Desahucio, la empresa cuenta con el estudio actuarial para el año 2019 y los valores registrados son en base al mismo.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión Jubilación Patronal	177,188	138,534
Provisión Otros Beneficios no corrientes	73,116	63,133
Suman:	<u>250,304</u>	<u>201,667</u>

C.- PATRIMONIO

14.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2019 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 INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 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%
				2,020,990.00	100.00%

- De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregarse 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 INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	2019	2018
Adopción NIIF	0	0
Resultados Acumulados	-639,524	-213,901
Resultado Periodo	33,780	-425,622
	<u>-605,744</u>	<u>-639,524</u>

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

15.- VENTAS

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

RUBROS	2019	2018	VARIACION
Ventas Bienes	9,873,331	10,314,552	-441,221
Ventas Servicios	41,633	41,763	-130
Descuentos y Devoluciones	-541,580	-420,848	-120,732
Total Ventas	<u>9,373,384</u>	<u>9,935,467</u>	<u>-562,084</u>

16.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2019 es el siguiente:

RUBROS	2019	2018
Inventario Inicial	2,348,295	2,361,189
Compras/Dst/Dev	8,159,261	8,464,672
Inventario Final	2,629,231	2,348,295
	<u>7,878,324</u>	<u>8,477,566</u>

17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2019 son los siguientes:

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	2019	2018	VARIACION
Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	412,922	512,659	-99,737
Aportes A La Seguridad Social	79,587	93,682	-14,095
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	56,690	71,165	-14,475
Gasto Planes De Beneficios A Empleados	111	1,108	-997
Honorarios, Comisiones	20,325	33,932	-13,607
Mantenimiento Y Reparaciones	19,014	23,338	-4,324
Arrendamiento Operativo	70,398	86,414	-16,016
Promoción Y Publicidad	29,839	62,259	-32,420
Seguros Y Reaseguros	29,281	40,420	-11,139
Transporte	124,431	125,670	-1,238
Otros	112,226	127,544	-15,318
VENTAS	954,824	1,178,190	-223,366
Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	141,116	169,877	-28,761
Aportes A La Seguridad Social	29,314	33,288	-3,975
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	14,123	20,838	-6,715
Gasto Planes De Beneficios A Empleados		617	-617
Honorarios, Comisiones	155,780	120,009	35,771
Mantenimiento Y Reparaciones	5,978	5,415	562
Arrendamiento Operativo	1,325	16,470	-15,144
Impuestos, Contribuciones Y Otros	9,597	12,655	-3,058
Depreciaciones, amortizaciones	44,013	42,612	1,401
Otros	27,632	37,737	-10,105
ADMINISTRACION	428,878	459,518	-30,639
	1,383,702	1,637,708	-254,006

18.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	INGRESOS			GASTOS	
	2019	2018		2019	2018
Ingresos Varios	79,804	26,379	Intereses Financieros	229,631	204,627
Utilidad Venta Activos		45,390	Otros Financieros	18,000	17,943
Ingresos por Dividendos	79,633	0	Otros		102,190
Intereses	10,617	7,177			
	170,054	78,945		247,630	324,761

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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

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	2019	2018
Resultado Ejercicio	33,780	-425,622
15% Trabajadores	5,067	
(-) Rentas Exentas	79,633	0
(+) Gtos. No deducibles locales	9,083	18,650
(+) Gastos incurridos por G.Ing. Exentos	79,351	
(+) 15% Trabajadores atri. A Ing. Exentos	42	
	<u>37,557</u>	<u>-406,972</u>

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 2019 se encuentran las siguientes transacciones:

20.1 Ventas

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bonilla Marin Julio	812	
Castro Pacheco Andres		2,381
Castro Pacheco Monserrath	241	
Munoz Jara Bolivar	2,235	
Pacheco Espinoza Monserrath	1,074	126
Tapia Cardenas Bertha Eulalia	2,933	131
Pacheco Salvador	481	
	<u>7,776</u>	<u>2,638</u>

20.2 Compras

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Castro Pacheco Andres	619	4,925
Munoz Jara Bolivar	3,319	5,886
Pacheco Espinoza Monserrath	66,342	
Pacheco Maria Teresa		67,866
Pacheco Mora Salvador	44,807	45,130
	<u>115,087</u>	<u>123,807</u>

- 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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Pacheco Espinoza Monserrath		
Castro Pacheco Andrés Salvador	1,868	2,667
Pacheco Espinoza Monserrath	18	141
Tapia Cardenas Bertha Eulalia	598	147
Muñoz Jara Bolivar	661	
Transacciones de Financiamiento por Cobrar		
CORRIENTE Austrogas	123,335	58,153

20.4 Saldos Cuentas por Pagar y transacciones de financiamiento

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

		2019	2018
	Transacciones de Financiamiento por Pagar		
	Castro Pacheco Andrés		1
	Castro Pacheco Monserrath	141,769	123,904
CORRIENTES	Muñoz Jara Bolívar	90,023	66,841
	Pacheco Espinoza Monserrath	75,978	107,466
	Pacheco Mora Salvador	216,000	216,000
	Tapia Eulalia	35,000	37,751
	Castro Pacheco Andrés		8,053
NO	Muñoz Jara Bolívar	37,731	7,398
CORRIENTES	Pacheco Espinoza Monserrath		3,811
	Salvador Pacheco Mora	408,676	361,629
		<u>1,005,177</u>	<u>932,853</u>

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 periodo 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 auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.