

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

**Estados Financieros**

31 de diciembre del 2019  
(Con cifras correspondiente del 2018)

(Con el Informe del Auditor Independiente)

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**  
Estados Financieros  
31 de diciembre del 2019  
(Con cifras correspondientes del 2018)

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 32

**Abreviaturas usadas:**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	- Pequeñas y Medianas Entidades
IASB	- International Accounting Standards Board
Compañía	- MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.

---

**CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA**  
**Auditor Externo**  
**Guayaquil-Ecuador**

---

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Accionistas de  
**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

***Opinión***

1. He auditado los estados financieros de MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, excepto por los efectos descritos en la sección "*Fundamentos de la opinión con salvedades*", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

***Fundamento de la opinión con salvedades***

3. La Compañía al 31 de diciembre del 2019, no ha determinado las provisiones por Planes de Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) según la Sección 28 de Beneficio a los Empleados de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Por tal circunstancia no pude determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos de haber realizados las provisiones correspondientes.
4. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de mi informe. Tengo independencia de la Compañía de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de éticas de acuerdo con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

---

**Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización**  
**Tottori Mz 577 Villa 4**  
**Email: rcepeda@rcmecuador.com**  
**Teléfono: 04-6045118**  
**Móvil: 0993330248**

**CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA**  
**Auditor Externo**  
**Guayaquil-Ecuador**

---

*Párrafo de Énfasis.*

5. Llamo la atención sobre la nota 25 de los estados financieros, que mencionan hechos respecto a la pandemia ocasionada el virus COVID 19.

*Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros*

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
8. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

*Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

9. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
10. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe del auditor independiente adjunto.

---

**Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización**  
**Totori Mz 577 Villa 4**  
**Email: [rcepeda@rcmecuador.com.ec](mailto:rcepeda@rcmecuador.com.ec)**  
**Teléfono: 04-6045118**  
**Móvil: 0993330248**

**CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA**  
**Auditor Externo**  
**Guayaquil-Ecuador**

---

***Restricción de uso y distribución***

11. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

***Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.***

12. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



**CPA Félix Raúl Cepeda Mendoza.**  
**Auditor Externo**  
**Reg. SCVS-RNAE-990**

Junio 22 del 2020  
Guayaquil-Ecuador

---

**Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización**  
**Tottari Mz 577 Villa 4**  
**Email: [rcepeda@rcmecuador.com.ec](mailto:rcepeda@rcmecuador.com.ec)**  
**Teléfono: 04-6045118**  
**Móvil: 0993330248**

**CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA**  
**Auditor Externo**  
**Guayaquil-Ecuador**

---

**Apéndice al Informe de los Auditores Independientes**

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, realizo un juicio profesional y mantengo el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados

---

**Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIO, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización**  
**Tottori Mz 577 Villa 4**  
**Email: rcepeda@rcmecuador.com.ec**  
**Teléfono: 04-6045118**  
**Móvil: 0993330248**

**CPA FELIX RAUL CEPEDA MENDOZA**  
**Auditor Externo**  
**Guayaquil-Ecuador**

---

financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

- Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponen a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

---

**Dirección: Bosques del Salado Mz A Edificio CASIQ, Piso 2 Oficina 11 / Urbanización**  
**Totori Mz 577 Villa 4**  
**Email: [rcepeda@rcmecuador.com.ec](mailto:rcepeda@rcmecuador.com.ec)**  
**Teléfono: 04-6045118**  
**Móvil: 0993330248**

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**  
 (Guayaquil – Ecuador)  
 Estado de Situación Financiera  
 31 de diciembre del 2019  
 (Con cifras correspondientes del 2018)  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>5</b>	55.113	36.559
Clientes y Otras Cuentas por Cobrar, neto	<b>6</b>	622.193	673.726
Inventarios	<b>7</b>	532.876	575.822
Activos por impuesto corriente	<b>8</b>	4.092	4.132
Otros activos		-	1.500
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.214.273</b>	<b>1.291.739</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	<b>9</b>	488.004	530.161
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>488.004</b>	<b>530.161</b>
<b>Total de activos</b>		<b>1.702.277</b>	<b>1.821.900</b>

  
 José Giovanni Pazmiño Moreira  
 Gerente General

  
 Ing. Nancy Marlene León Rodríguez  
 Contador

Ver notas explicativas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**  
 (Guayaquil – Ecuador)  
 Estado de Situación Financiera  
 31 de diciembre del 2019  
 (Con cifras correspondientes del 2018)  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras, porción corriente	10	138.685	179.097
Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	11	452.975	655.780
Pasivos Acumulados	12	19.331	34.538
Pasivos por impuesto corriente	8	23.943	40.480
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>634.935</b>	<b>909.895</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	10	200.493	73.321
Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar L/P	11	109.702	145.683
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>310.195</b>	<b>219.004</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>945.129</b>	<b>1.128.899</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	14	15.000	15.000
Aporte para Futuras Capitalizaciones	15	24.000	24.000
Reserva legal	16	400	400
Resultados Acumulados	17	717.748	653.601
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>757.148</b>	<b>693.001</b>
<b>Total pasivo más patrimonio</b>		<b>1.702.277</b>	<b>1.821.900</b>

  
 José Giovanni Pazmiño Morcira  
 Gerente General

  
 Ing. Nancy Mariela León Rodríguez  
 Contador

Ver notas explicativas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**  
**(Guayaquil – Ecuador)**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019**  
**(Con cifras correspondientes del 2018)**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos por actividades ordinarias	<b>18</b>	2.400.629	2.570.558
Costo de ventas	<b>19</b>	(689.616)	(770.727)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>1.711.013</b>	<b>1.799.831</b>
Otros Ingresos		2.438	231
<b>Total Ingresos</b>		<b>1.713.451</b>	<b>1.800.062</b>
<b>Gastos de operacionales</b>			
Gastos de administración	<b>20</b>	(906.863)	(915.303)
Gastos de Ventas	<b>20</b>	(668.478)	(747.466)
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>(1.575.341)</b>	<b>(1.662.769)</b>
<b>Utilidad en operación</b>		<b>138.110</b>	<b>137.293</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Gastos Financieros	<b>20</b>	(36.020)	(24.721)
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>102.090</b>	<b>112.572</b>
Participación trabajadores	<b>12</b>	(15.313)	(16.886)
Impuesto a la Renta	<b>8</b>	(22.629)	(31.547)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>64.147</b>	<b>64.140</b>

  
 José Giovanni Pazmiño Moreira  
 Gerente General

  
 Ing. Nancy Marloné León Rodríguez  
 Contador

Ver notas explicativas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio de los accionistas
<b>Saldos al 31 de diciembre, 2017</b>	800	38.200	400	589.461	628.861
Aportes de Accionistas	14.200	(14.200)	-	-	-
Utilidad del Neta de ejercicio	-	-	-	64.140	64.140
<b>Saldos al 31 de diciembre, 2018</b>	15.000	24.000	400	653.601	693.001
Utilidad del Neta de ejercicio	-	-	-	64.147	64.147
<b>Saldos al 31 de diciembre, 2019</b>	15.000	24.000	400	717.748	757.148



José Giovanni Pazmiño Morcira  
Gerente General



Ing. Nancy Meslene León Rodríguez  
Contador

Ver notas explicativas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

## Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	2.433.511	2.537.068
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.401.487)	(2.630.682)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>32.024</b>	<b>(93.614)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de Propiedades Planta y Equipo	(64.248)	(53.477)
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>(64.248)</b>	<b>(53.477)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido de instituciones financieras, neto	86.759	1.796
Efectivo recibido por préstamos de accionistas, neto	(35.981)	145.683
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>50.778</b>	<b>147.479</b>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	18.554	389
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	36.559	36.170
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>55.113</b>	<b>36.559</b>



José Giovanni Pazmiño Morcira  
Gerente General



Ing. Nancy Marlene León Rodríguez  
Contador

Ver notas explicativas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**  
 Conciliación de la utilidad con el efectivo  
 Año terminado el 31 de diciembre del 2019  
 (Con cifras correspondientes del 2018)  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en Diciembre 31,	2019	2018
<b>Utilidad Neta</b>	<b>64.147</b>	<b>64.140</b>
<b><u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:</u></b>		
Provisión participación de trabajadores	15.313	16.886
Provisión impuesto a la renta	22.629	31.547
Depreciación de propiedad, planta y equipos	89.561	83.126
Perdida en Venta de Propiedades Planta y Equipo	22.936	-
Otras partidas de Ajustes	(6.092)	-
<b><u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u></b>		
(Incremento) en Clientes y Otras cuentas por cobrar	30.444	(33.720)
Incremento (disminución) en Proveedores y Empleados	(206.915)	(255.592)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>32.024</b>	<b>(93.614)</b>

  
 José Giovanni Pazmiño Moreira  
 Gerente General

  
 Ing. Nancy Mariene León Rodríguez  
 Contador

Ver notas explicativas I a 25 son parte integrante de los estados financieros.

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.** fue constituida en la ciudad de Cuenca, Capital de la Provincia del Azuay, Republica del Ecuador mediante escritura pública de constitución del 08 de junio de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de marzo del 2006. El objeto social de la Compañía constituye principalmente es la fabricación, venta y distribución de cosméticos y productos de belleza.

Con fecha 28 de noviembre del 2016 y según resolución SCVS.IRC.16. O 049 de La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros aprueba el cambio de domicilio de la ciudad de Cuenca Provincia del Azuay hacia el cantón Daule en la Provincia del Guayas.

Mantiene sus operaciones en la ciudad de Daule Calle 22 de Julio Solar 81. Kilómetro 11.5 vía la Puntilla Pascuales.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1. Declaración de cumplimiento.**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por Consejo de Normas Internacionales (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

### **2.2. Base de medición.**

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficio planes definidos que son valorizadas en base a métodos actuariales.

### **2.3. Moneda Funcional y de presentación.**

Las partidas incluidas en los estados financieros de **MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.** se valoran utilizando la moneda del entorno económico en la que opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros. La república del Ecuador no emite moneda propia y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

**2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos financieros líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a noventa días.

**2.5. Instrumentos Financieros.**

Un instrumento financiero es un contrato que da a lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. En los estados financieros adjuntos se clasifican los instrumentos financieros como corrientes y no corrientes en función de que su vencimiento se igual o inferior o superior a doce meses, respectivamente, desde la fecha de cierre del ejercicio.

*Activos financieros* - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, clientes y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

*Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados* - Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

*Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento* - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

---

método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

***Clientes y otras cuentas por cobrar*** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y no generan intereses.

***Deterioro de activos financieros al costo amortizado*** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

***Baja de un activo financiero***-La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

***Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía*** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

***Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*** - Se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

***Pasivos financieros medidos al costo amortizado*** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la

---

tasa de interés efectiva.

*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 y no generan intereses.

*Obligaciones con Instituciones Financieras*- Se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

*Baja de un pasivo financiero*- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

## **2.6. Inventarios.**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

## **2.7. Servicios y Pagos Anticipados.**

Son presentados al costo de adquisición menos su amortización con cargo a resultados de acuerdo al método del devengo.

## **2.8. Propiedades, planta y equipos.**

**2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

**2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinaria y equipo son

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

- 2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, maquinaria y equipo 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 cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Tasas %</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computo	33.33%
Vehículos	20%

- 2.8.4. Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.9. Impuestos.**

- 2.9.1. Activos por impuestos corrientes.** - Se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

- 2.9.2. Pasivos por impuestos corrientes.** - Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

- 2.9.3. Impuesto a la renta.** - Se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a la renta corriente.** - Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de general del impuesto a la renta para los años 2019 y 2018 asciende a 25%, sin embargo, para el ejercicio fiscal corriente (2018) la tasa

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

podría sufrir variaciones de acuerdo a su composición accionaria la misma que podría llegar a un 28%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.

- **Impuesto a las ganancias diferido.** - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

**2.10. 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**2.11. Pasivos Acumulados.**

Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

**2.12. Obligaciones por Planes Definidos a empleados**

Se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

**2.13. Reconocimiento de Ingresos.**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de los productos se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía.

**2.14. Costos y Gastos.**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.15. 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.

**2.16. Nuevas Normas y Modificadas adoptadas por la Compañía.**

Las NIIF para Pymes revisadas fueron emitidas en el año 2015, en el prólogo de dicha norma menciona que el IASB, espera proponer proyectos de reformas a las NIIF para Pymes no menor a una vez cada tres años.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1. Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.2. Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

### 4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

**4.1. Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**4.1.1. Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

---

Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

- 4.1.2. Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que el riesgo crediticio se encuentra mitigado debido a sus políticas de calificación y evaluación de clientes previo al otorgamiento de créditos y periodos cortos de crédito (30 días en promedio), no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran diversificadas entre diferentes clientes y diversas áreas geográficas a fin de evitar la concentración del riesgo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

- 4.1.3. Riesgo de liquidez** - Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

- 4.1.4. Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Caja</b>	<b>2.536</b>	<b>2.536</b>
<b>Bancos Nacionales:</b>		
Banco Guayaquil S.A.	5.905	12.623
Banco Pichincha C.A.	40.503	18.894
Banco de la Producción S.A. Produbanco	6.170	2.506
<b>Total Bancos</b>	<b>52.578</b>	<b>34.023</b>
<b>Total de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>55.113</b>	<b>36.559</b>

Al 31 de diciembre del 2019, representan valores en caja, en los bancos locales, saldos que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

**6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de clientes y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	618.329	649.496
Anticipo a Empleados	2.364	2.112
Otras Cuentas por Cobrar	1.500	22.118
<b>Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>622.193</b>	<b>673.726</b>

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro que no devengan intereses. La compañía al 31 de diciembre del 2019 no presenta provisión de cuentas incobrables.

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

La antigüedad de la cartera está conformada de la siguiente forma:

	<b>31 de diciembre del 2019 (US dólares)</b>	<b>%</b>
<b><u>Por vencer</u></b>	222.195	36%
<b><u>Vencidos</u></b>	<b>396.135</b>	<b>64%</b>
A 30 días	170.338	28%
A 60 días	91.080	15%
A 90 días	46.395	8%
A 120 días	35.157	6%
A 150 días	3.351	1%
A más de 150 días	49.814	8%
<b>Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>618.329</b>	<b>100%</b>

**7. INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<b>31 de diciembre del 2019 (US dólares)</b>	<b>31 de diciembre del 2018 (US dólares)</b>
Inventarios de Productos Terminados	248.592	305.129
Inventarios de Materias Primas	122.496	127.850
Inventarios de Materiales de Empaque	144.448	134.385
Inventario en Proceso	17.340	8.458
<b>Total Inventarios</b>	<b>532.876</b>	<b>575.822</b>

Corresponden a inventarios de materias primas como tonos (colores), procide (preservantes), shampoo base, etc. para la fabricación los productos terminados disponibles para la venta como aquellos costos por importaciones incurridos a la fecha de corte.

La Compañía no ha determinado ninguna provisión por obsolescencia de inventarios; ni por valor neto de realización. Al 31 de diciembre del 2019.

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

**8. IMPUESTOS**

*Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Crédito tributario IVA	3.216	-
Crédito tributario Impuesto a la Renta	876	4.132
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>4.092</b>	<b>4.132</b>
<b>Pasivos por impuesto corriente</b>		
IVA por pagar	17.920	30.105
Retención en la fuente de IVA	3.842	7.441
Retención en la fuente del Impuesto a la Renta	2.181	2.933
<b>Total pasivos por impuesto corriente</b>	<b>23.943</b>	<b>40.480</b>

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta, y retenciones en la fuente de IVA del mes de diciembre que serán canceladas en enero del siguiente año

*Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>86.776</b>	<b>95.686</b>
<b>Mas(menos) partidas de conciliación</b>		
Diferencias Permanentes	3.741	30.500
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>90.517</b>	<b>126.186</b>
<b>Gasto Impuesto a la Renta Corriente 25%</b>	<b>22.629</b>	<b>31.547</b>

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa del 25%.

**Tarifa del Impuesto a las Ganancias**

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 25%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 28% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

**Amortización de Pérdidas**

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2019, no han sido revisadas por el SRI.

**Liquidación Impuesto a la Renta a Pagar.** - Una reconciliación del impuesto a la renta a pagar, es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>22.629</b>	<b>31.547</b>
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta que le realizaron en el ejercicio corriente	(19.097)	(20.852)
Crédito Tributario de años anteriores	(4.132)	(14.827)
Anticipo de Impuesto a la Renta Pagado	(276)	-
<b>Impuesto a la Renta a pagar</b>	<b>(876)</b>	<b>(4.132)</b>

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

**Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta.** - Una reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	86,776	95,686
Impuesto a la renta Corriente	22,629	31,547
Tasa Efectiva del Impuesto	<u>26,08%</u>	<u>32,97%</u>

**Variación de la Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta.** - Una reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Tasa Impositiva Legal	<u>25,00%</u>	<u>25,00%</u>
Diferencias Permanentes	1,08%	7,97%
Tasa Efectiva del Impuesto	<u>26,08%</u>	<u>32,97%</u>

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO.**

Un resumen de propiedades, maquinaria y equipo es como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	Adiciones	Bajas y/o ajustes	31 de diciembre del 2019 (US dólares)
Terrenos	45.380	3.972	-	49.352
Edificios	230.023	-	-	230.023
Muebles y enseres	37.509	481	-	37.990
Maquinarias Equipos	133.996	8.456	-	142.452
Equipos de computación	22.311	-	-	22.311
Vehículos	212.473	51.339	(71.420)	192.393
<b>Total Costo de Adquisición</b>	<u>681,693</u>	<u>64,248</u>	<u>(71,420)</u>	<u>674,521</u>

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

Edificios	(37.503)	(13.770)	911	(50.362)
Muebles y enseres	(12.796)	(3.751)	313	(16.234)
Maquinarias Equipos	(16.648)	(14.481)	877	(30.252)
Equipos de computación	(18.529)	(7.363)	450	(25.441)
Vehículos	(66.056)	(50.196)	52.025	(64.227)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(151.532)</b>	<b>(89.561)</b>	<b>54.576</b>	<b>(186.517)</b>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2018 (US dólares)	Adiciones	Bajas y/o ajustes	31 de diciembre del 2019 (US dólares)
Terrenos	45.380	3.972	-	49.352
Edificios	230.023	-	-	230.023
Muebles y enseres	37.509	481	-	37.990
Maquinarias Equipos	133.996	8.456	-	142.452
Equipos de computación	22.311	-	-	22.311
Vehículos	212.473	51.339	(71.420)	192.393
<b>Total Costo de Adquisición</b>	<b>681.693</b>	<b>64.248</b>	<b>(71.420)</b>	<b>674.521</b>
Edificios	(37.503)	(13.770)	911	(50.362)
Muebles y enseres	(12.796)	(3.751)	313	(16.234)
Maquinarias Equipos	(16.648)	(14.481)	877	(30.252)
Equipos de computación	(18.529)	(7.363)	450	(25.441)
Vehículos	(66.056)	(50.196)	52.025	(64.227)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(151.532)</b>	<b>(89.561)</b>	<b>54.576</b>	<b>(186.517)</b>

- (1) La Compañía mantiene Hipoteca abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar y gravar a nombre del Banco Guayaquil S.A. Produbanco firmada el 23 de septiembre del 2016 sobre el sola y la edificación asignado con el numero 81 manzana "C" ubicado en el sitio La Estancia como garantía sobre los préstamos recibidos de esta Entidad Financiera.
- (2) Se mantiene reserva de dominio sobre los siguientes vehículos: a favor del Banco de Guayaquil S.A, Ford Edge color Blanco comprada en octubre del 2017 y la Ford Explorer Color Negro. (Ver Nota 10).

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

**10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<b>31 de diciembre del 2019 (US dólares)</b>	<b>31 de diciembre del 2018 (US dólares)</b>
<b>Obligaciones financieras</b>		
Banco de la Producción S.A. Produbanco (1)	17.483	50.000
Banco Guayaquil S.A (2)	321.695	202.418
<b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras</b>	<b>339.178</b>	<b>252.418</b>
Menos porción corriente.	138.685	179.097
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras a largo Plazo</b>	<b>200.493</b>	<b>73.321</b>

- (1) Corresponden a préstamos otorgado por el Banco La Producción S.A Produbanco los mismo que se encuentran respaldados con garantías personales de los accionistas:

Préstamo operativo US\$ 50,000 a una tasa de interés del 9,76% anual, 18 meses plazo, con vencimiento el 03 de junio del 2020 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2019 de US\$ 17.483.

- (2) Corresponden a préstamos otorgado por el Banco Guayaquil S.A los mismo que se encuentran respaldados con garantías reales detalladas en la nota 9 como se describe a continuación:

Préstamo Automotriz US\$ 52,490 a una tasa de interés del 9,76% anual, 60 meses plazo, con vencimiento el 17 de octubre del 2022 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2019 de US\$ 33,367.

Préstamo Automotriz US\$ 42,690 a una tasa de interés del 9,76% anual, 60 meses plazo, con vencimiento el 17 de octubre del 2022 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2019 de US\$ 27,221.

Préstamo Hipotecario US\$ 25,000 a una tasa de interés del 9.76% anual, 36 meses plazo, con vencimiento el 17 de mayo del 2021 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2019 de US\$ 12,733.

Préstamo Hipotecario US\$ 125,000 a una tasa de interés del 9.76% anual, 36 meses plazo, con vencimiento el 20 de julio del 2022 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2019 de US\$ 109,939.

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

Préstamo Hipotecario US\$ 150,000 a una tasa de interés del 9.76% anual, 36 meses plazo, con vencimiento el 20 de septiembre del 2022 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2019 de US\$ 138,435.

**11. PROVEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar</b>		
Proveedores locales	23.597	84.898
Proveedores exterior	388.744	329.443
Compañías relacionadas	29.884	230.478
Otras cuentas por pagar	10.750	10.961
<b>Total Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar corrientes</b>	<b>452.975</b>	<b>655.780</b>
Accionistas	84.702	105.683
Otras cuentas por pagar	25.000	40.000
<b>Total Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar no corrientes</b>	<b>109.702</b>	<b>145.683</b>
<b>Total Proveedores y Otras cuentas por pagar</b>	<b>562.677</b>	<b>801.463</b>

**12. PASIVOS ACUMULADOS.**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Remuneraciones Adicionales	4.018	17.652
Participación Trabajadores (1)	15.313	16.886
<b>Total Pasivos Acumulados</b>	<b>19.331</b>	<b>34.538</b>

**Participación a Trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

**13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS.**

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Proveedores Comerciales y Otras cuentas por pagar</b>		
<b><u>Compañías Relacionadas</u></b>		
Laborpaz S.A	29.884	230.478
<b>Total Compañías Relacionadas</b>	<b>29.884</b>	<b>230.478</b>
<b><u>Accionistas</u></b>		
<b><u>Corriente</u></b>		
José Giovanni Pazmiño Moreira	84.702	105.683
<b>Total Accionistas Corriente</b>	<b>84.702</b>	<b>105.683</b>
<b>Total cuentas por pagar relacionadas</b>	<b>114.586</b>	<b>336.161</b>

**14. CAPITAL SOCIAL.**

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social está constituido por US\$ 15,000, dividido entre sus accionistas de la siguiente manera:

Nombre	Nacionalidad	Monto (US dólares)	%
José Giovanni Pazmiño Moreira	Ecuatoriana	6.000	40,00%
Giovanna Briggiti Pazmiño Jara	Ecuatoriana	4.500	30,00%
Yolanda Mirella Jara Pincay	Ecuatoriana	4.500	30,00%
<b>Total Capital</b>		<b>15.000</b>	<b>100,00%</b>

**15. APOORTE PARA FUTURAS CAÍTALIZACIONES.**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía presenta saldos por US\$ 24,000 que representan aportes en efectivo para aumento de capital.

**16. RESERVA LEGAL.**

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía presenta saldos por US\$400.

**17. RESULTADOS ACUMULADOS.**

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Utilidades disponibles para accionistas	717.748	653.601
<b>Total Resultados Acumulados</b>	<b>717.748</b>	<b>653.601</b>

**18. INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Venta de Bienes	2.400.629	2.570.558
<b>Total Ingresos Ordinarios (1)</b>	<b>2.400.629</b>	<b>2.570.558</b>

**19. COSTOS DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
Bienes	689.616	770.727
<b>Total Costos Venta</b>	<b>689.616</b>	<b>770.727</b>

El costo de ventas de los productos contiene inmersos todos los costos de materia prima, costos de fabricación utilizados en el proceso productivo y aquellos costos por la importación de productos.

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

**20. GASTOS OPERACIONALES.**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de diciembre del 2019 (US dólares)	31 de diciembre del 2018 (US dólares)
<b>Gastos Operacionales</b>		
<b>Administrativos</b>		
Sueldos y otros pagos a trabajadores	178.365	175.827
Gastos de Viajes	392	109
Depreciaciones	119.277	83.126
Impuestos y contribuciones	20.913	22.282
Servicios Básicos	22.925	24.430
Seguros	27.857	27.593
Internet comunicaciones y enlaces	4.500	2.100
Honorarios	142.431	99.055
Mantenimientos	146.852	202.928
Transporte	41.287	52.917
Materiales y Suministros	57.547	56.409
Combustibles	4.818	4.255
Otros gastos	139.700	164.273
<b>Total Administrativos</b>	<b>906.863</b>	<b>915.303</b>
<b>De Ventas</b>		
Sueldos y otros pagos a trabajadores	380.493	420.715
Promoción y Publicidad	108.055	126.168
Materiales y Suministros	4.122	1.961
Gastos de Viajes	26.437	28.510
Seguros	542	665
Arriendo	9.300	4.500
Servicios Básicos	39	-
Combustibles	45	95
Honorarios	2.426	-
Transporte	2.550	3.495
Comisiones	48.343	79.953
Otros gastos	86.126	81.404
	<b>668.478</b>	<b>747.466</b>
<b>Financieros</b>		
Intereses	29.629	20.426
Costos financieros	6.391	4.295
	<b>36.020</b>	<b>24.721</b>
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>1.611.361</b>	<b>1.687.490</b>

---

**21. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS.**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2019, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.00

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

## **MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

### **22. CONTRATOS.**

Con fecha 10 de julio del 2018 la Compañía firma contrato de arrendamiento a 24 meses plazos sobre apartamento ubicado en la planta baja del Edificio Peralvo ubicado en Roma E7-14 y el Tiempo, barrio Batán bajo en la ciudad de Quito, el mismo que incluye dos parqueaderos.

### **23. CONTIGENTES.**

En opinión de la Administración no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 22 del 2020).

### **24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía previo a la emisión de este informe y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

### **25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Con fecha 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la salud (OMS) declara la propagación del virus COVID-19 como una pandemia, a raíz de esta declaración alrededor del mundo los países han tomado medidas para repelar el crecimiento de trasmisión del virus, entre esas han limitado la movilidad de las personas y con ésta la afectación directa de las actividades económicas de los negocios. El Gobierno Nacional con fecha 16 de marzo del 2020 mediante decreto ejecutivo No 1017 declara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano, plazo que se extendió por 30 días más. Con fecha 15 de junio del 2020 se emite decreto 1074 extendiendo el estado de excepción por 60 días. A la fecha de emisión de los estados financieros el País se encuentra buscando los lineamientos y protocolos para pasar de un estado de asilamiento a un estado de distanciamiento, medido a través de un semáforo (rojo-amarillo-verde) que dictará las restricciones específicas para cada color. EL Gobierno Nacional traspasó a los Alcaldes de cada cantón la decisión final para cambiar el color del semáforo, empezando todos en color rojo.

La recesión de la economía nacional y mundial refleja incertidumbres sobre la generación rápida recurso en el futuro y sobre las acciones gubernamentales que puedan ejecutarse para reactivar la economía, la Administración debe ejecutar estrategias con el fin de poder soportar la operación y lograr el objetivo de negocio en marcha.

**MERCANTIL PAZMIÑO MERCANPAZ S.A.**

(Guayaquil - Ecuador)

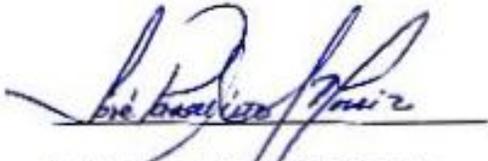
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

---

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 22 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



José Giovanni Pazmiño Moreira  
Gerente General



Ing. Nancy Marlene León Rodríguez  
Contador