

PAMOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa PAMOSA S.A., fue constituida el 26 de Septiembre del 1984 en la República del Ecuador. El objeto social de la Compañía es la compra - venta, construcción y administración de bienes inmuebles almacenes, departamentos, casas, conjuntos habitacionales; pudiendo además adquirir bienes y/o participaciones a otras sociedades o personas.

Se dedicará también a la fabricación de velas a base de parafina. En conformidad con la Ley de Cámaras de la Constitución del Ecuador, tendrá la calidad de CONSTRUCTOR. A la representación de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, cuyo giro de negocios tenga relación con el objeto social de esta Compañía.

A la importación y exportación de equipos, materiales e insumos relacionados con el objeto de esta Compañía. Este objetivo social podrá ser llevado a cabo por cuenta propia, de terceros, o asociada a terceros. La Compañía podrá adquirir valores sociales de Compañías con similar o diverso objetivo social.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en Pichincha; Ciudad: Quito; Parroquia: Chaupicruz (La Concepción); Calle: 10 De Agosto; Numero: N39-127; Intersección: Diguja; Ciudadela: Rumipamba; Barrio: La Concepción; Referencia Ubicación: Junto al Edificio Pacheco Mora

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2019. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 16 de abril del 2020

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

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

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de PAMOSA S.A. al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

PAMOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF para Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de “PAMOSA S.A.”

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Activos Financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

2.7.1 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

PAMOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.7.2 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.7.3 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.7.4 Clasificación de la Empresa

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el “Efectivo y bancos”, y “cuentas por cobrar comerciales”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 60 días.

2.7.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

2.7.6 Deterioro de activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocirá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- (a) No se han cobrados por dos años o más:
- (b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y
- (c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

2.8 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

2.9 Propiedades, Planta y Equipo

Muebles y equipo se valorizan al costo de adquisición o producción o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

PAMOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y Equipo	10 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.10 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 25%.

PAMOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios,

2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocerán cuando se cumplen las siguientes condiciones;

La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes;

Los costos incurridos, o por incurrir , en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.15 Costo de Ventas de Productos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

2.16 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

PAMOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja Efectivo			597
Caja Chica Oficina		540	520
Fondos por Liquidar		71	3
Fondos por Liquidar Gerencia		6,446	
Bancos Nacionales	(3.1.1)	22,525	57,353
Total Efectivo y equivalentes		29,582	58,472

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre bajo el siguiente detalle:

BANCOS		2019 US\$	2018 US\$
Produbanco	Cta.Cte.01080005967	15,282	53,198
Pichincha	Cta.Cte.3053310004	7,243	4,155
Total Bancos		22,525	57,353

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras; su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Cientes Pamosa	(3.2.1)	318,558	232,038
Cuentas por cobrar comerciales, netas		318,558	232,038
Otras Cuentas por cobrar			
Ctas. por Cobrar Gerencia	(3.2.2)	5,574	6,926
Otras cuentas por cobrar		2,028	54,397
Otras Cuentas por cobrar, netas		7,602	61,323
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		326,160	293,360

PAMOSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(3.2.1) Los clientes Pamosa por cobrar representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con terceros al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

CUENTAS	2019	2018
	US\$	US\$
Mega Santamaria S.A.	66,557	66,885
Distribuidora Comercial Mayorista Dimaxycomp Cia. Ltda.	15,621	13,304
Pullupaxi Jami Ana Lucia	5,799	2,675
Hervas Chacon María Gloria	11,149	
Compañía Distribuidora Rubi Cia. Ltda.	4,855	
Decorecepcion Cia. Ltda.	4,444	
Cevallos Barros Martha Beatriz	2,090	2,031
Hidalgo Velasco Ligia Marlene	1,744	1,615
Pacheco Hervas Maria Gloria	39,109	15,148
Holguin Pacheco Felipe Andres	91,190	63,339
Arteaga Jara Fanny Margarita	2,360	3,255
Acosta Santamaria Alicia Marina	2,578	3,117
Otros Clientes	71,064	60,669
SUMAN	318,559	232,038

(3.2.2) Las cuentas por cobrar gerencia representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con los administradores de la empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

CUENTAS	2019	2018
	US\$	US\$
Ctas. Cobrar Pacheco Maria Gloria	1,421	1,421
Anticipos Gerencia	152	1,339
Ctas. por Cobrar Gerencia	4,001	4,166
SUMAN	5,574	6,926

3.3 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	REF.	2019	2018
		US\$	US\$
Inventario Materia Prima	(3.3.1)	50,028	65,887
Inventarios de Suministros o Materiales a ser Consumidos en el Proceso de Producción	(3.3.2)	38,238	45,639
Inventarios de Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén- Producido por la Compañía	(3.3.3)	31,490	34,784
Inventarios de Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén- Comprado a Terceros	(3.3.4)	24,874	19,454
Mercaderías en Tránsito	(3.3.5)	51,516	830
Otros inventarios		2,086	
(-) Provisión VNR	(3.3.6)	-2,048	-2,048
Total Inventario		196,184	164,545

(3.3.1) Corresponde a inventarios de Materia Prima, lo cuales estan distribuidos de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2019	2018
	US\$	US\$
Parafina	48,007	62,360
Hilo	2,021	1,873
Venta almacen		1,653
SUMAN	50,028	65,887

PAMOSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(3.3.2) Corresponde a inventarios de Suministros o Materiales a ser Consumidos en el Proceso de Producción, lo cuales estan distribuidos de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2019	2018
	US\$	US\$
Cajas de Carton Pequeño	355	274
Cajas de Carton Grande	4,807	4,096
Papel	15,241	25,456
Etiquetas	4,825	5,273
Colorante	13,010	9,507
Aditivos		1,034
SUMAN	38,238	45,639

(3.3.3) Corresponde a inventarios de Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén-Producido por la Compañía, lo cuales estan distribuidos de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2019	2018
	US\$	US\$
Vela Blanca	7,274	8,472
Vela Blanca Liviana	394	79
Vela de Color	3,776	2,869
Velas Decorativas	16,459	20,499
Velas Santisima	2,714	2,742
Velas Divali	74	101
Velas Las Tres B	799	22
SUMAN	31,490	34,784

(3.3.4) Corresponde a inventarios de Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén-Comprado a Terceros, lo cuales estan distribuidos de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2019	2018
	US\$	US\$
Velas Tea Light	3,677	7,914
Velas Festividades	1,249	48
Cristaleria	1,224	901
Accesorios	295	277
Escencias y Aceites	18,428	10,314
SUMAN	24,874	19,454

(3.3.5) Corresponde a inventarios de Mercaderías en Tránsito, lo cuales estan distribuidos de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2019	2018
	US\$	US\$
Envases	3,000	
Parafina China HCl	48,516	
Parafina China Petroleum Technology		830
SUMAN	51,516	830

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.3.6) Deterioro de inventarios

Las cuentas de inventarios han sido revisadas por indicadores de deterioro, y al 31 de diciembre de 2019, existe deterioro en los inventarios, el detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Provisión de Inventarios		
Provisión de Inventarios	(2,048)	(11,637)
Provisión por VNR		9,588
Anticipo a proveedores, netos	(2,048)	(2,048)

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

		2019	2018
		US\$	US\$
Pagos Anticipados			
Seguros Pagados por Anticipado	(3.4.1)	1,568	2,341
Anticipo proveedores		2,279	4,205
Anticipo a proveedores, netos		3,847	6,546
Impuestos			
Credito Tributario Renta		34,586	23,743
Anticipo Impuesto a la Renta		2,804	2,739
Anticipo Impuesto a la Renta, netas		37,390	26,482
Total pagos anticipados e impuestos		41,237	33,028

(3.4.1) Corresponde a Seguros entregados por anticipos, cuyos saldos principales son:

CUENTAS	2019	2018
	US\$	US\$
Pagos Antic. Seguros Vehiculos	1,130	1,930
Pagos Antic. Seguros Fabrica	189	189
Pagos Antic. Seguros Transporte	187	177
Pagos Antic. Seguros Equipo Electronico	26	23
Pagos Antic. Seguros Asalto y Robo	17	17
Pagos Antic. Dinero y Valores	18	4
SUMAN	1,568	2,341

3.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	US\$	US\$
Costo		
Edificio	166,642	166,642
Maquinaria y Equipos	205,945	189,172
Equipo de Computación	8,515	8,515
Muebles y Enseres	16,093	16,093
Vehículos	58,813	58,813
Instalaciones	7,890	7,890
Remodelacion Almacen	15,669	15,669
Total Costo	479,566	462,793

PAMOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Depreciación Acumulada	(267,790)	(237,787)
Amortización Acumulada Remodelación Almacén	(5,876)	(1,175)
Total Depreciación y Amortización Acumulada	(273,666)	(238,962)
Valor en libros	205,900	223,830

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2019 US\$	Depreciación Acumulada 2019 US\$	Costo 2018 US\$	Depreciación Acumulada 2018 US\$
Saldo al 1 de enero	462,793	237,787	440,124	207,358
Más Adiciones	16,773	30,003	22,669	30,429
Ajustes				
Saldo al 31 de Diciembre	479,566	267,790	462,793	237,787

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de cuentas por pagar se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Proveedores Varios	(3.6.1)	62,044	15,936
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		62,044	15,936

(3.6.1) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores de bienes, al 31 de diciembre el detalle de los principales proveedores son:

CUENTAS	2019 US\$	2018 US\$
Holguin Pacheco Felipe Andres	36,530	
Seguros Equinoccial S. A.	526	775
Pacheco Salazar Bolivar Rene	1,923	1,676
Pacheco Hervas Pedro Jose	3,102	3,195
Productora Cartonera S.A.	2,825	1,497
Chacon Gomez Juan Santiago	2,771	
Mega Santamaria S.A.	777	
Guerrero Andrade Ramiro Fernando	2,817	2,023
Chiriboga Alvarez Ivan Edison	1,653	995
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.	40	730
Otros	9,080	5,045
SUMAN	62,044	15,936

3.7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Banco Produbanco	(3.7.1)	81,481	81,720
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		81,481	81,720

Pagaré a la orden No.3262142 a 12 meses plazo en el Banco Produbanco por un valor de \$ 120.000 a una tasa del 11,23%.

PAMOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2019	2018
	US\$	US\$
Con la Administración Tributaria		
SRI por pagar	9,375	11,653
Impuesto a la renta	3,459	19,905
Con la administración Tributaria, netas	12,834	31,558
Con el IESS		
Aportes IESS por pagar	2,787	2,950
Fondos de reserva por pagar	614	601
Prestamos Quirografarios por pagar	1,099	934
Con el IESS, netos	4,499	4,485
Beneficios de Ley a Empleados		
Décimo Tercero por pagar	1,075	1,138
Décimo Cuarto por pagar	2,722	2,798
Provisiones vacaciones por pagar	4,611	2,793
Nomina por pagar	8,378	9,126
15% participación trabajadores	4,864	14,661
Beneficios de ley a empleados, netos	21,650	30,516
Otros Pasivos Corrientes		
Cooperativa Ocipsa	891	903
Ctas. Pagar Varias	902	20,798
Otros pasivos corrientes, netos	1,793	21,701
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	40,776	88,260

3.9 ANTICIPOS DE CLIENTES

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2019	2018
	US\$	US\$
Anticipos		
Anticipo Clientes Varios	441	773
Anticipo a Clientes, netos	441	773

3.10 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS- RELACIONADAS

El detalle se muestra a continuación

	2019	2018
	US\$	US\$
Prestamo Hervas Maria Gloria	227,840	227,840
Prestamo Pacheco Pedro Jose	124	1,931
Prestamo Pacheco Bolivar	10,000	
Total cuentas por pagar diversas-relacionadas no corrientes	237,964	229,771

El saldo de esta cuenta se origina por préstamos que emiten los socios para la empresa. Esta cuenta tienen plazo de vencimiento de un año con renovación para el siguiente año hasta la cancelación total del pagaré generando interés que se cancelan de acuerdo a cláusulas de pagarés.

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.11 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación

	2019	2018
	US\$	US\$
Provisiones por Beneficios a Empleados		
Provisión por Jubilación Patronal NIIF	68,026	61,616
Otros Beneficios no Corrientes para los Empleados		
Provisión por Desahucio	29,185	26,439
Total beneficios a empleados a largo plazo	97,210	88,056

3.12 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2019	2018
	US\$	US\$
Préstamo Narváez Mónica	16,000	17,000
Préstamo Holguín César	20,000	
Total otros pasivos no corrientes	36,000	17,000

3.13 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Corresponde a la Ganancia Neta del Período de USD \$ 24.102,41; valor que se encuentra a disposición de los socios de la Compañía, una vez apropiado el valor correspondiente al 15% de Participación de trabajadores, 25% de Impuesto a la Renta y Reserva Legal conforme la normativa establecida para el efecto.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2019, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 10% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2019 y 2018, se realizó la siguiente conciliación tributaria.

	2019	2018
UTILIDAD CONTABLE	32,425	97,738
15% Participación Trabajadores (a)	(4,864)	(14,661)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	27,561	83,078
(+) Gastos no deducibles	4,681	19,298
(-) Deducciones Adicionales	(18,406)	(22,756)
BASE IMPONIBLE	13,836	79,619
25% IMPUESTO A LA RENTA	3,459	19,905
Gasto por Impuesto a las Ganancias	3,459	19,905

(a) Conforme leyes laborales PAMOSA S.A. provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

3.14 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

PAMOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Capital Social

	2019	2018
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	30,000	30,000
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	30,000	30,000

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, comprende a 30.000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.15 GASTOS

A continuación se presenta el detalle de gastos:

	2019	2018
	US\$	US\$
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Gastos de Nómina	96,385	98,901
Gastos Generales de administración	63,241	66,361
Depreciación y amortización	16,327	14,207
Gastos no Deducibles	2,308	
Total gastos administrativos	178,261	179,469
GASTOS DE VENTAS		
Gastos de Nómina	46,471	37,547
Gastos Generales de venta	32,173	21,133
Publicidad	7,461	9,068
Total gastos de venta	86,104	67,748
GASTOS FINANCIEROS		
Tasas y contribuciones	35,801	22,200
Impuestos Municipales	6,943	7,207
Aporte Superintendencia	598	542
Total gastos financieros	43,343	29,949
Total Gastos	307,708	277,166

PAMOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.16 GARANTIAS

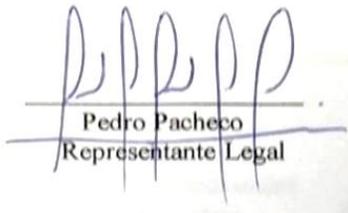
El detalle al 31 de diciembre del 2019 se muestra a continuación:

Vigencia: DESDE: 01/03/2019 HASTA: 01/03/2020

	2019
	US\$
Póliza con Banco Produbanco	1,500

3.17 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 16 de abril del 2020, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Pedro Pacheco
Representante Legal



Ana Bermeo
Contadora General