YUMIBA S.A.

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2019
e Informe de los Auditores Independientes

YUMIBA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 – 6
Estado de Situación Financiera	7
Estados de Resultados	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10-11
Notas a los Estados Financieros	12–22

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 20 de junio de 2020

A los Accionistas de

YUMIBA S.A.

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **YUMIBA S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **YUMIBA S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de **YUMIBA S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en ingles) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

Independencia

Somos independientes de **YUMIBA S.A.,** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Asuntos claves de auditoria:

Durante el año 2019 la Compañía contrajo Cuentas y Documentos por Pagar por un valor de **$ 496.195** y se encuentra totalizada dentro del Pasivo Corriente del estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2019. **Véase Nota 11.**

Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

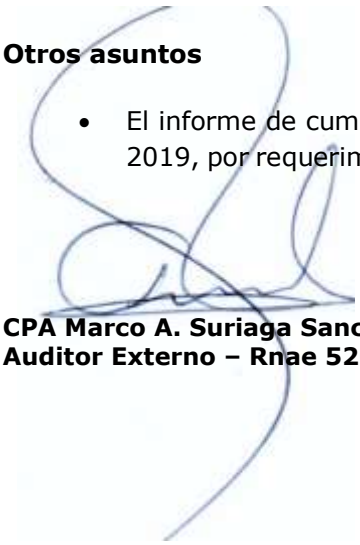
La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **YUMIBA S.A.,** de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **YUMIBA S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



CPA Marco A. Suriaga Sanchez
Auditor Externo – Rnae 520

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

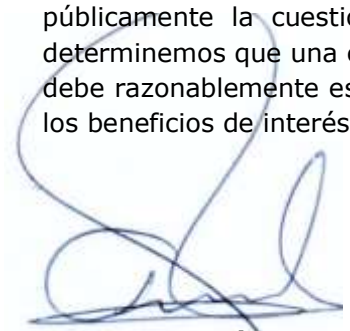
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.



CPA Marco A. Suriaga Sanchez
Auditor Externo – Rnae 520

YUMIBA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

ACTIVOS	**Notas**		**2019**	**2018**
Activo Corriente				
Efectivo Y Equivalentes	**5**	**$**	187.251	149.966
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	**6**		297.960	449.387
Activos Por Impuestos Corrientes	**7**		64.896	46.991
Inventario	**8**		1.045.715	1.122.884
Otros Activos Corrientes	**9**		-	637
Total Activo Corriente			**1.595.823**	**1.769.865**
Activo No Corrientes	**10**			
Propiedad, Planta y Equipo			6.062	1.062
(-) Depreciacion Acumulada			-708	-708
Total Activo No Corriente			**5.354**	**354**
TOTAL ACTIVO		**$**	**1.601.177**	**1.770.219**
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivo Corriente				
Cuentas y Documentos por Pagar	**11**		496.195	518.685
Pasivos Por Impuestos Corrientes	**12**		13.254	14.655
Obligaciones Laborales	**13**		10.869	12.191
Anticipo de Clientes	**14**		450.386	641.206
Total Pasivo Corriente			**970.703**	**1.186.736**
Pasivo No Corriente	**11a**			
Cuentas y Documentos por Pagar			284.000	284.000
Total Pasivo No Corriente			**284.000**	**284.000**
TOTAL PASIVOS			**1.254.703**	**1.470.736**
PATRIMONIO				
Capital Social			30.000	30.000
Resultados Acumulados			269.482	225.517
Resultado Del Ejercicio			46.991	43.965
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	**15**		**346.474**	**299.482**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**$**	**1.601.177**	**1.770.219**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

PHULWANI VINISH
GERENTE GENERAL

EVILIN VILLON ASENCIO
CONTADOR

YUMIBA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

	Notas		2019	2018
Ventas de Bienes	**16**	**$**	1.234.637	1.243.078
(-) Costo De Ventas	**17**		-1.096.312	-1.050.665
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			**138.325**	**192.413**
GASTOS OPERACIONALES	**17**			
Administrativos			66.402	78.681
TOTAL GASTOS OPERACIONALES			**66.402**	**78.681**
RESULTADO OPERACIONAL			**71.923**	**113.732**
OTROS INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES				
Gastos Financieros	**17**		1.046	44.767
TOTAL OTROS INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			**1.046**	**44.767**
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES			**70.877**	**68.965**
(-) Participación Trabajadores			10.632	10.345
RESULTADO DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES			**60.245**	**58.620**
(-) Impuesto a la Renta del Ejercicio			13.254	14.655
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			**46.991**	**43.965**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

PHULWANI VINISH
GERENTE GENERAL

EVILIN VILLON ASENCIO
CONTADOR

YUMIBA S.A
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Capital Social	Utilidades Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	**30.000**	**207.062**	**18.456**	**255.518**
Más (menos) transacciones durante el año				
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-18.456	-18.456
Repartición de dividendos	-	18.456	-	18.456
Utilidad del ejercicio	-	-	43.965	43.965
Saldo al 31 de diciembre del 2018	**30.000**	**225.518**	**43.965**	**299.482**
Más (menos) transacciones durante el año				
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-43.965	-43.965
Repartición de dividendos	-	43.964	-	43.964
Resultado del período	-	-	46.991	46.991
Saldo al 31 de diciembre del 2019	**30.000**	**269.482**	**46.991**	**346.474**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

PHULWANI VINISH
GERENTE GENERAL

EVILIN VILLON ASENCIO
CONTADOR

YUMIBA S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	2.019
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	1.195.243
Pagos a proveedores por suministro de bienes, servicios y empleados	-1.096.179
Pagos a y por cuenta de los empleados	-42.621
Intereses Pagados	-1.048
Impuestos a las ganancias pagados	-13.110
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	**42.285**
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	-5.000
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	**-5.000**
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pago Deuda Largo Plazo	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento	**-**
Aumento/disminución del efectivo	**37.285**
Efectivo al inicio del período	149.966
Efectivo al final del período	**187.251**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

PHULWANI VINISH
GERENTE GENERAL

EVILIN VILLON ASENCIO
CONTADOR

YUMIBA S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONCILIACIÓN GANANCIAS NETAS FLUJOS DE OPERACIONES	**2.019**
Resultado del ejercicio Después de Participación de Trabaj. e Imp. a la Renta	70.877
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-13.254
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-10.632
Cambios en activos y pasivos de operación :	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	151.426
(Incremento) disminución en inventarios	77.169
(Incremento) disminución en otros activos	-17.269
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-22.490
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-1.401
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-1.322
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-190.820
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**42.285**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

PHULWANI VINISH
GERENTE GENERAL

EVILIN VILLON ASENCIO
CONTADOR

YUMIBA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

YUMIBA S.A. con RUC 0992596783001, es una sociedad anónima, regulada por la Ley de Compañías, constituida en la ciudad de Guayaquil el 28 de octubre del 2008.

La actividad principal de la Compañía es actividades de venta al por mayor de artículos de bazar en general de acuerdo con las normativas y legislaciones vigentes del Ecuador.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Guayaquil, en las calles 10 de agosto y malecón esquina Edificio Valra.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.

2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.

2.5 Instrumentos financieros – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son médicos inicialmente a su valor razonable, más los cortos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar – Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortización utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.5.2 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.5.3 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas – Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.5.4 Otros Pasivos Financieros – Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por y cuentas por pagar a parte relacionada, son medido inicialmente su razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.5.5 Préstamos – Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a la tasa vigente en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.

2.5.6 Baja de Activos y Pasivos Financieros – 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. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.5.7 Inventarios – En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Mediación inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Mediación posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.5.8 Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangibles adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

Medición posterior.- Las propiedades, planta y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciaciones y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Clase de activos	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de Cómputo	3

2.6 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

2.7 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de artículos de bazar en general son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

2.8 Reconocimiento de costos y gastos – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 loes estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuanto este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados ,cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta efectiva y equivalente a efectivo es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Caja-Bancos	187.251	149.966
TOTAL	**187.251**	**149.966**

(a) Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Clientes	297.960	449.387
TOTAL	**297.960**	**449.387**

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Credito Tributario ISD	36.105	-
Credito Tributario Iva	12.163	28.818
Credito Tributario Renta	12.761	13.087
Anticipo Imp. a la Renta	3.867	5.086
TOTAL	**64.896**	**46.991**

8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta inventarios es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Mercaderias en Transito	75.656	112.650
Inventarios de Productos Terminados	970.059	1.010.235
TOTAL	**1.045.715**	**1.122.884**

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta otros activos corrientes es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Otros Activos Corrientes	-	637
TOTAL	**-**	**637**

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta propiedad, planta y equipo es como sigue:

YUMIBA S.A

ACTIVOS FIJOS, Y/O PROPIEDAD, PLANTA T EQUIPOS (PPE)

AL 31 DE DICIEMBRE 2019

DETALLES	SALDO AL 31/12/2018	ADICIONES	BAJAS O RETIROS	SALDO AL 31/12/2019
Muebles y Enseres	132	-	-	132
Computacion	930	5.000	-	5.930
Total Costo:	**1.062**	**5.000**	**-**	**6.062**
Depreciación Acumulada	(708)	-	-	(708)
PPE NETO	**354**	**5.000**	**-**	**5.354**

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Locales	3.671	2.809
Proveedores del Exterior	492.524	515.876
TOTAL	**496.195**	**518.685**

11a. A LARGO PLAZO

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Accionistas	284.000	284.000
TOTAL	**284.000**	**284.000**

12.PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la Renta	13.254	14.655
TOTAL	**13.254**	**14.655**

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Resultado Antes De La Participación Trabajadores	70.877	68.965
(-) 15% Participación Trabajadores	10.632	10.345
Utilidad Antes De Impuesto A La Renta	**60.245**	**58.620**
Más (Menos) Gastos No Deducibles (Ingresos Exentos), Neto	-	-
Base Imponible	**60.245**	**58.620**
22% impuesto a la renta causado	**13.254**	**14.655**
Anticipo Determinado del Ejercicio	3.724	10.720
Credito Tributario Salida de Divisas	36.105	-
(-) Retencion en la Fuente	8.843	9.169
Saldo a favor del contribuyente	**33.754**	**400**

13. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas obligaciones laborales son como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Participacion de Trabajadores	10.632	10.345
Obligaciones con el Iess	238	346
Beneficios Sociales	-	1.501
TOTAL	**10.869**	**12.191**

14.ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta anticipo de clientes son como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Anticipo de Clientes	450.386	641.206
TOTAL	**450.386**	**641.206**

15.PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

15.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representando por un capital suscrito y pagado de US$ 800, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

15.2 GANANCIAS ACUMULADAS. – Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

16.INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos por actividades ordinarias son como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Ventas Netas	1.234.637	1.243.078
TOTAL	**1.234.637**	**1.243.078**

VENTA DE BIENES: Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes, y de acuerdo a la norma deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: a) La entidad ha transferido al comprobar los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; b) La entidad no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transición; y, e) los costos incurrido, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

17.COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales son como sigue:

Costos.-

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Inventario Inicial de Bienes	1.010.235	839.656
Importaciones de Bienes	1.056.136	1.221.243
(-) Inventario Final de Bienes	-970.059	-1.010.235
TOTAL	**1.096.312**	**1.050.665**

Gastos.-

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y Salarios	18.700	20.814
Beneficios Sociales	3.830	3.502
Aportes al Iess	3.109	3.750
Honorarios Profesionales	5.010	11.909
Otros Beneficios	5.028	2.361
Transporte	-	92
Combustible	553	395
Gastos de Viaje	239	138
Gastos de Gestion	11.035	3.653
Arrendamientos	9.205	25.726
Suministros y Materiales	814	678
Mantenimiento y Reparaciones	2.001	-
Seguros y Reaseguros	356	290
Impuestos y Contribuciones	1.882	4.953
Comisiones	4.000	-
Servicios Publicos	358	301
Otros Egresos	283	119
Comisiones Bancarias	1.046	44.767
TOTAL	**67.448**	**123.448**

18.ASPECTOS TRIBUTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019, entro en vigencia la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria, mediante publicación en Registro Oficial No.111. Las principales reformas que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones:

- Sobre dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades nacionales.

- Las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades fondos o fideicomisos de titularización cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles.

- Pagos de rendimientos financieros con plazo mínimo de tenencia de 365 dias.

- Aquellos derivados directa y exclusivamente de proyectos financiados con fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.

- Los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos, como sectores prioritarios para el estado.

Deducciones:

- Intereses sobre operaciones con partes relacionadas, siempre que no sea mayor del 20% de la utilidad antes de la participación laboral, mas intereses, depreciaciones y amortizaciones.

- Se deducirá el 50% adicional de gastos de seguros de crédito contratados para la exportación.

- Las provisiones para atender pagos de Desahucio y Pensiones Jubilares Actuariales formuladas por empresas especializadas. Son deducibles las pensiones jubilares del personal que haya cumplido mas de 10 anos en la misma empresa.

- Se deducirá el 100% adicional en gastos de publicidad y patrocinio realizado a favor de deportistas y proyectos deportivos, hasta el 1% del ingreso gravado por el recurso y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregadas por instituciones de educación superior.

Otros:

- Los dividendos o utilidades distribuidos a todo tipo de contribuyentes, excepto a sociedades residentes en el Ecuador, estarán gravados en el 40%.

- Se elimina el Anticipo de Impuesto a la Renta.

- Se establece nuevo régimen impositivo de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado, y los consumos especiales para microempresas, incluidos los microemprendendores.

- Sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a $1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018 pagaran una contribución única temporal en los ejercicios fiscales 2020,2021, y 2022. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado en el ejercicio 2018.

- Se incremento la tarifa del impuesto a la renta por el año 2019 para sociedades a la tarifa del 25%, no obstante la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares titulares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, y el beneficiario efectivo sea residente fiscal de Ecuador; cuando dicha composición societaria supere el 50%, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares.

19.Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2017 al 2019.

20.Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

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