

**Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Nombre de la entidad:**

Yhampal de Comercio Cía. Ltda.

**RUC de la entidad:**

019151700001

**Domicilio de la entidad:**

Sevilla 1-34 y Avda. España

**Forma legal de la entidad:**

Compañía de Responsabilidad Limitada.

**País de incorporación:**

Ecuador.

**Descripción:**

Yhampal de Comercio Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Cuenca el 30 de septiembre de 1994, su actividad principal es: a) Venta al por menor especializa de artículos de ferretería

**Situación económica del país**

A partir del 2018 y durante el 2019 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

Adicionalmente a las condiciones expuestas se prevé una recesión económica generada por las implicaciones económicas derivadas de la pandemia del (COVID-19), a la fecha de cierre de los actuales estados financieros se están previendo estrategias que nos permitan mitigar los impactos derivados del citado problema.

**Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente

**Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

General de la Compañía, de fecha 20 de mayo del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1. Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de Yhampal de Comercio Cía. Ltda. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables.

También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía..

**2.2. Moneda funcional y moneda de presentación**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, de libre disponibilidad.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo 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. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes", y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", 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.

## **Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Cuentas por cobrar a clientes: son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros y a compañías relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: son los montos que adeudan las relacionadas por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros y a compañías relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

#### **2.4. Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las perdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

#### **2.5. Pasivos financieros**

##### *Clasificación, reconocimiento y medición*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones con Instituciones financieras", las "Cuentas por pagar a proveedores", las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

##### *Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar*

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

## **Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

#### *Cuentas por pagar a compañías relacionadas*

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a compañías relacionadas en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### **2.6. Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o su valor neto de realización el que resulte el menor. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra deducidos de los descuentos en compras.

#### **2.7. Instalaciones y equipos**

Las instalaciones y equipos son registradas al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus instalaciones y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de instalaciones y equipos son las siguientes:

	<b>Años</b>
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de instalaciones y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

**Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Cuando el valor en libros de un activo de instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Durante el 2019 y 2018 no han existido activos calificables para efectuar la capitalización de los costos por préstamos.

**2.8. Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

- i) Impuesto a la renta corriente: 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 año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes para el periodo 2019 establecen una tasa de impuesto del 25% (2018: 22%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2018: 25%) si los socios finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) (2018: 12% o 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

- ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.9. Beneficios a los empleados**

**Beneficios corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Décimo tercero y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Beneficios no corrientes - Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.10. Anticipos de clientes**

Los anticipos recibidos de clientes, corresponden principalmente al efectivo recibido por parte de sus principales clientes. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo y son liquidados con la entrega de la mercadería o cuando haya sido brindado el servicio. Debido a que se liquidan sustancialmente en el corto plazo, los mismos se clasifican como pasivos corrientes.

**2.11. Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo deudor solo podrán ser absorbidos por los Resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**2.12. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días a terceros y a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

**Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

**Venta de bienes**

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere el control del activo, siendo esto cuando se ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación de desempeño incumplida que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación de esta provisión fue determinada por la Gerencia de la Compañía en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año..

- Instalaciones y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

## **Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **4.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado (riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia General, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

#### **a) Riesgo de mercado:**

##### **(i) Riesgo de precio**

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es baja, dada las características de sus instrumentos financieros.

##### **(ii) Riesgo de tasas de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo**

Las variaciones en las tasas de interés podrían afectar la posición financiera de la Compañía, es por esto que como política se establece principalmente la revisión periódica de las tasas de interés de las principales obligaciones de la Compañía. Las tasas pactadas con las instituciones financieras son similares a las de mercado, por lo cual el riesgo sería mínimo.

#### **b) Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de los clientes y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de ventas para cada cliente, los que presentan el

**Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan cada vez que un cliente requiere un aumento de su límite de crédito. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado y/o mediante el otorgamiento de garantías adecuadas.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o una entidad legal, si son distribuidores, mayoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento, existencia de dificultades financieras previas. La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad financiera	Calificación (1)	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A.	<b>AAA / AAA-</b>	<b>AAA / AAA-</b>
Banco del Austro	AA+ / AA+	AA / AA+
Banco de Guayaquil	AAA / AAA	AAA / AAA
Banco Internacional	AAA- / AAA	AAA- / AAA

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador al 2019 y 2018, respectivamente.

**c) Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración 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 incluir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 a 90 días incluyendo el pago de obligaciones cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de estos estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

La Compañía mantiene niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones.

## **Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

#### **4.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

<b>2019</b>	<b>Menos de 1 año</b>
Cuentas por pagar proveedores	124.625,22
Cuentas por pagar compañías relacionadas	363.737,47

## **5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>	<b>2019</b>	
	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	62.974,74	
Cuentas por cobrar clientes	386.558,88	
<b>Total de activos financieros</b>	<b>449.533,62</b>	

<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>	
Cuentas por pagar proveedores	124.625,22
Cuentas por pagar compañías relacionadas	370.333,99
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>494.959,21</b>

## **Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

#### **Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de efectivo, cuentas por cobrar clientes y a relacionadas, cuentas por pagar a proveedores y a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar y pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a las obligaciones con instituciones financieras y compañías relacionadas, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasa de interés de mercado.

## **6. COSTOS Y GASTOS**

### **a) Costos y gastos por naturaleza**

	<u>2019</u>	Costo de productos vendidos	Gastos de Administración y Ventas	Total
Compras netas locales de bienes no producidos	1'760.753,67			1'760.753,67
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		150.369,49		150.369,49
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones		23.304,82		23.304,82
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)		22.192,83		22.192,83
Desahucio		570,98		570,98
Gasto depreciación		15.390,43		15.390,43
Transporte		34.966,05		34.966,05
Consumo de combustibles y lubricantes		1.794,90		1.794,90
Comisiones		3.280,09		3.280,09
Gastos de gestión		16.638,69		16.638,69
Suministros, herramientas, materiales y repuestos		6.546,16		6.546,16
Mantenimiento y reparaciones		8.558,37		8.558,37
Seguros y reaseguros		38,56		38,56
Impuestos, contribuciones y otros		2.001,01		2.001,01
Otros		34.956,25		34.956,25
	<u>1'760.753,67</u>	<u>320.608,63</u>		<u>2'081.362,30</u>

## **7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>2019</u>
Efectivo en caja	667,34
Bancos locales	62.307,40
	<u>62.974,74</u>

**(7.1)** Cuentas corrientes y de ahorros mantenidas en : Banco del Austro S. A., Banco Pichincha C.A.; Banco de Guayaquil S. A.; Banco Internacional S. A.; de libre disponibilidad.

## **8. CUENTAS POR COBRAR**

**Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>2019</u>
Clientes	386.558,88
Otros	<u>106.025,18</u>
	<u>492.584,06</u>

---

**9. IMPUESTOS**

Un detalle de la composición de esta cuenta es como sigue:

	<u>2019</u>
Anticipo impuesto renta	1.461,24
Crédito tributario IR	12.980,51
Crédito fiscal renta	<u>14.295,69</u>
	<u>28.737,44</u>

---

**10. INVENTARIOS**

Corresponde a saldo de inventarios cuya naturaleza obedece al giro de negocio, es decir los bienes para la venta. Al 31 de diciembre de 2019 la compañía realizó el análisis de deterioro de inventarios, no existiendo indicios de ningún tipo de deterioro que obligue a la estimación de una provisión por este efecto.

**11. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO**

Un detalle de la composición de los activos fijos es como sigue:

	<u>2019</u>
<u>Costo:</u>	
Depreciación acumulada	<u>-75.902,47</u>
	<u>-75.902,47</u>
<u>Clasificación:</u>	
Vehículos	87.449,43
Muebles y enseres	<u>9.923,60</u>
	<u>97.373,03</u>
	<u>21.470,56</u>

---

**Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**12. CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de la cuenta se presenta a continuación:

	<u>2019</u>
Proveedores	488.362,69
Sueldos y beneficios sociales	16.640,18
Impuestos	2.024,04
Seguridad social	2.791,65
Otros	<u>11.587,51</u>
	<u>521.406,07</u>

**13. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 asciende a \$ 5,000 dólares americanos comprendido por participaciones de valor nominal de US\$1 cada una. A la misma fecha los socios de Yhampal de Comercio Cía. Ltda., son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>	<u>%</u>
Ortiz Veintimilla Cecilia Yhamilee	Ecuatoriana	4.976	0.99%
Veintimilla Urgiles Rosa Cecilia	Ecuatoriana	12	0.005%
Ambrosi Ortiz Pablo Esteban	Ecuatoriana	12	0.005%

**14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 con partes relacionadas:

**14.1) CUENTAS POR COBRAR**

No existe saldo de cuentas por cobrar con partes relacionadas.

**Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**14.2) CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2019</u>
Importadora Lartzco	328.600,44
Crisig de Comercio	15.562,54
Transportes Ortiz	2.648,56
Layfra de Comercio	19.365,49
Trinity de Comercio	177,81

366.354,84

**15. INGRESOS**

La composición de los ingresos de la Compañía se presenta a continuación:

	<u>2019</u>
Operativos	2'054.006,59
No operativos	0,00
	<u>2'054.006,59</u>

Ventas que corresponden al giro del negocio, de su actividad principal es: a) La comercialización al por menor de artículos de ferretería.

**Política de la Entidad.** - Los ingresos que surgen de actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede ser medido con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, Están conformados por:

Ingresos operativos. – En este grupo contable se registran las ventas de mercaderías se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio final del periodo del que se informa.

Ingresos no operativos. – En este grupo contable no se registran ventas que no corresponden al giro del negocio.

**Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Se ha hecho el análisis partiendo de la contabilización que la entidad lo realizaba, presentado, en el cuadro siguiente, la presentación de los ingresos generados para los años 2019, generando la comparabilidad de las cifras:

	<u>2019</u>	%
Ventas nacionales tarifa 12%	2'033.079,34	98%
Ventas nacionales tarifa 0%	<u>20.927,25</u>	2%
	<u><u>2'054.006,59</u></u>	100%

Considerando la base de impacto debemos entender que los ingresos de la entidad se encuentran clasificados por segmentos como señalan los cuadros antes citados y la segregación de los mismos que conllevan el mejor porcentaje en la generación de ingresos de la compañía.

**16. COSTO DE VENTAS**

La Compañía utiliza el sistema de inventario permanente como método de control de sus existencias, con la utilización de este sistema se puede saber el costo de la mercadería vendida por cada transacción de venta, para efecto declaración de impuesto a la renta y reporte de información a la Superintendencia de Compañías se aplica la fórmula del costo de ventas por método de inventario periódico, es decir para fines de determinar el costo de ventas es necesario de los saldos iniciales sumar las adquisiciones del periodo y restar el stock final. El cálculo en base a la fórmula descrita para este periodo lo presentamos a continuación:

	<u>2019</u>
Inventario inicial	0.00
(+) Compras	1'760.753,67
(-) Inventario final	<u>0.00</u>
	<u><u>1'760.753,67</u></u>

## **Yhampal de Comercio Cía. Ltda.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **22. GASTOS**

Un detalle de la composición de los gastos por su naturaleza lo presentamos a continuación:

	<u>2019</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	150.369,49
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones	23.304,82
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	22.192,83
Desahucio	570,98
Gasto depreciación	15.390,43
Transporte	34.966,05
Consumo de combustibles y lubricantes	1.794,90
Comisiones	3.280,09
Gastos de gestión	16.638,69
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	6.546,16
Mantenimiento y reparaciones	8.558,37
Seguros y reaseguros	38,56
Impuestos, contribuciones y otros	2.001,01
Otros	34.956,25
	320.608,63

#### **23. CONTIGENTES**

Al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene litigios por resolver.

#### **24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE**

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros (20 de mayo de 2020), no existen certeza sobre el impacto que causará la recesión económica producto de la pandemia Covid-19, este hecho seguramente afectará los presupuestos referenciales de ventas y resultados que la administración había considerado para este año.