

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

☆ **Nombre de la entidad:**

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.

☆ **RUC de la entidad:**

1890153913001

☆ **Domicilio de la entidad**

Luis A. Martínez 808 y Juan Benigno Vela

☆ **Forma legal de la entidad**

La compañía “COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. Ltda.”, se constituye bajo leyes ecuatorianas, mediante Escritura Pública, del 27 de Marzo del 2011, ante la Notaria Séptima del Cantón Ambato, e inscrito en el Registro Mercantil con fecha 2 de Mayo del 2011 con No.197, la misma que se regirá por las disposiciones contenidas en la ley de Compañías, su Reglamento General y el Estatuto aprobado de la Compañía.

La duración de la Compañía será de cincuenta (50) Años, contados desde la fecha de inscripción de la Escritura Pública de Constitución, en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Socios.

☆ **País de incorporación**

Ecuador

☆ **Descripción:**

Comercial Yolanda Salazar Compañía Limitada., es una Compañía de carácter comercial, dedicada especialmente a la Compra, venta, importación, comercialización y distribución de artículos para la zapatería, talabartería, marroquinería, químicos, insumos y, en general, todo tipo de bienes y materia prima para las industrias del calzado y la curtiembre; así mismo se dedica a la comercialización de telas, adornos, artículos para el hogar, artículos de plástico, y juguetes de plástico.

Es una Empresa líder en la comercialización de artículos para la zapatería, talabartería, marroquinería y telas en el mercado local, con proyección y crecimiento en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Período contable.

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 01 de enero de 2011, incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2010 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los resultados del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los Estados de Evolución del Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2010 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

diciembre de 2010, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

La Compañía es un adoptador por primera vez de las NIIF en el año 2012, en años anteriores sus estados financieros los emitió con base en los PCGA y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 24,: Revelación de Partes Relacionadas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación - Clasificación Emisión de Derechos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010
Mejoras a NIIF Mayo 2010 – colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 1: Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultado Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 12: Impuestos diferidos – Recuperación del Activo Subyacente	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012

Nuevas interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 19: Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010

Enmiendas a Interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 14: El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 9: Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10: Estados Financieros Consolidado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF12: Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 27: Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Estas nuevas NIIF y enmiendas están disponibles para su aplicación anticipada a partir del

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

30 de septiembre de 2011; sin embargo, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El impacto potencial de la adopción de estas Normas y enmiendas en los estados financieros de la Compañía aún no ha sido determinado.

- c. Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Enmiendas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 19 Beneficios a los empleados (2011)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 1(Revisada), Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez (ii) Hiperinflación Severa	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011
NIIF7: Instrumentos Financieros revelaciones sobre : (i) Transferencias de Activos (ii) Compensación de activos y pasivos financieros.	(i) Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011 (ii) Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2013
Nuevas interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 20 Costos de desbroce (stripping costs) en la fase de producción de minas a cielo abierto	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2013.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

2.6. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado.

2.7. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Préstamos y partidas por cobrar.**

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados netos del período.

Se considera como ventas al contado aquellas ventas canceladas en efectivo, a través de transferencias bancarias o mediante cheque hasta 90 días y aquellas ventas documentadas en Cartera hasta un plazo máximo de 30 días a partir de la fecha de compra, mediante cheques que podrán ser efectivizados hasta 90 días, después de su reconocimiento inicial, todo lo que no se encuentre dentro de estos plazos se considerará ventas con financiamiento.

En las ventas con financiamiento se aplicara la tasa activa referencial establecida por el banco Central del Ecuador vigente a la fecha de la transacción y su revisión se hará a la fecha de cancelación o al cierre del ejercicio

NOTA. Aplicando el principio de costo beneficio, la revisión de los intereses se realizará únicamente a la cancelación de la cuenta o al cierre del ejercicio debido a que el monto de los ajustes por la variación de la tasa de interés mensual, no justifica el uso de tiempo y recursos requeridos para el cálculo y control de todas las cuentas.

- **Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.**

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El ingreso por intereses reconocido como intereses ganados.

● **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.**

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

● **Activos financieros disponibles para la venta.**

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

● **Deterioro de cuentas incobrables.-**

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera

2.8. Inventarios.

Se considera Inventarios para la Venta toda la mercadería adquirida con el objeto de ser comercializada en el curso normal de la operación.

Los suministros de oficina y útiles de limpieza serán adquiridos en cantidades menores para consumir inmediato y por consiguiente las compras serán registradas directamente al gasto

Los inventarios para la venta serán registrados al costo de adquisición y, el costo de los inventarios comprenderá 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.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

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

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

Cuando el valor neto de realización sea menor al costo en libros se realizará el correspondiente registro con cargo a la provisión de inventarios por efectos del valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.9. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

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

2.10. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar y las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General.

2.11. Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio, que tengan una vida útil superior a un año y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente. Posesión.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable que la Compañía obtenga beneficios futuros económicos

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

derivados del bien.

- Que el costo del activo se pueda medir en forma fiable.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedad, planta y equipo, se reconoce en resultados; en el caso de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible a la reserva por revaluación de activos fijos restante, es transferido directamente a las utilidades retenidas.

Dentro de la empresa se consideran varios grupos como son los siguientes:

MUEBLES Y ENSERES

Se considerara como muebles y enseres todo bien mueble o mobiliario del cual la empresa obtenga beneficios económicos, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien dentro de este grupo, pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 100,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se podrá considerar este valor a un conjunto, de diferentes componentes destinados a un mismo fin y estén asignados a un mismo custodio, como por ejemplo

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

estaciones de trabajo, el conjunto de bienes que conforma una sala de reuniones, etc

En el periodo de transición se adoptará el método de valor razonable como costo atribuido

EQUIPO DE OFICINA

Se considerara como equipo de oficina todo equipo o maquina eléctrica del cual la empresa obtenga beneficios económicos, no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 130,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se considerara este valor de manera individual.

VEHICULOS

Todo vehículo, o medio de transporte y carga será considerado como Propiedad Planta y equipo dentro de grupo Vehículos.

La empresa utilizará el método del costo con posterioridad a su reconocimiento como activo y se registrara por su costo menor la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor.

Las adiciones de equipos o bienes que se incorporen a los vehículos, como por ejemplo furgón, cajón, serán incrementados al valor del vehículo.

Otros bienes como radios o equipos de comunicación y demás accesorios cuyo costo sea superior a 200 dólares americanos, pasaran a formar parte de Propiedad planta y equipo y se controlara de manera independiente al vehículo, y el método de depreciación y vida útil se aplicara de manera diferente.

MAQUINARIA Y EQUIPO

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Se considerara como maquinaria y equipo a toda maquina o implemento eléctrico, mecánico o manual destinados a la utilización en las actividades propias del negocio, del cual la empresa obtenga beneficios económicos, no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien dentro de este grupo, pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 500,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición

EQUIPO DE CÓMPUTO Y ELECTRONICO

Se considerara como equipo de computación y electrónico, todo bien destinado al procesamiento de datos e información para el desarrollo y control de las actividades de la compañía así como a los equipos para el control de personal, seguridad y vigilancia de los bienes, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 170,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se considerara este valor de manera individual, o al conjunto de componentes que conforman un equipo de computación o electrónico, por ejemplo CPU, monitor, teclado y mouse.

EDIFICIOS

Se considera como edificios a todo bien inmueble adquirido o construido por la compañía, destinado al desarrollo de las actividades propias del negocio, ya sean utilizados para actividades administrativas, ventas o para arrendamiento.

La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimente el valor razonable de este tipo de activos por consiguiente cuando el valor del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revalorización

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

La depreciación del activo Propiedad planta y equipo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y a su vida útil.

Un activo podrá depreciarse en forma separada cuando cada parte de un elemento de propiedad planta y equipo tenga un costo significativo y tengan un periodo de vida útil distinta

La empresa utilizará el método de línea recta para depreciar la propiedad planta y equipo; por la naturaleza de los bienes que conforman los grupos muebles y enseres, equipo de computación y electrónico y equipo de oficina, maquinaria y equipo la empresa estimado que estos bienes, al final de su vida útil tendrán un valor residual de cero.

Para los bienes de los grupos Vehículos, y edificios, la estimación del valor residual será definida de acuerdo a la naturaleza y condición de cada uno de los bienes.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

DESCRIPCION	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL
Edificios	40 años	
Muebles y enseres	10 años	
Maquinaria y equipo	10 años	
Equipo de oficina	10 años	
Equipo de computación	3 años	5%
Software	3 años	
Vehículos Pesados	8 años	10%
Vehículos Livianos	5 años	10%

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2.12. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.13. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha capitalizado intereses.

El costo de un elemento de propiedad, planta y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 “Costos por Préstamos”.

2.14. Propiedades de inversión.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea catalogado como propiedades de inversión son propiedades que se tienen para:

- Inmuebles para obtener rentas,

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- Inmuebles para obtener plusvalía o ambas,
- Terrenos que se tiene para uso indeterminado

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. A criterio de la Administración de la Compañía, estas propiedades de inversión serán medidas aplicando el modelo del costo establecido en la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”; es decir; costo de adquisición menos depreciación acumulada y deterioro.

2.15. Activos financieros no corrientes.

Corresponden principalmente a garantías entregadas a clientes por ventas de bienes o servicios, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.16. Activos intangibles.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Los activos intangibles que tengan vida útil finita, la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

2.17. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2.18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valores nominal, excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo. En virtud de la naturaleza de negocio y por las características del mercado, se consideran compras de contado aquellas pagos cancelados en efectivo, a través de transferencias bancarias o mediante cheque hasta 120 días a partir de la fecha de compra, mediante cheques que podrán ser efectivizados hasta 120 días, conforme las negociaciones con los proveedores nacionales e internacionales, todo los que no se encuentre dentro de estos plazos se considerará compras con financiamiento

2.19. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- Importe se ha estimado de forma fiable.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.20. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.21. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas por la Compañía en el cálculo de dichos importes fueron del 23% para el año 2012, del 24% al 31 de diciembre de 2011 y del 25% al 01 de enero de 2011.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.22. Capital asignado.

Corresponde al capital asignado para inicio de las operaciones de la Compañía y los incrementos realizados hasta el presente ejercicio.

2.23. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.24. Ingresos por intereses.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital pendiente de cobro.

2.25. Costos de venta de productos.

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

2.26. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período 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, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de propiedad, planta y equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.27. Compensación de saldos y transacciones

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

2.28. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa,

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.29. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.30. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.31. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.32. Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2011 y 01 de enero de 2011, han sido reclasificadas

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

para efectos comparativos 2012 y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF con respecto al año.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia general, y la jefatura administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y así asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Comercial Yolanda Salazar Cia. Ltda, realiza periódicamente revisiones y proyecciones del flujo de caja, y en forma mensual realiza el análisis de sus indicadores de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2011 5.41%
- b. Año 2010 3.33%
- c. Año 2009 4.31%

3.3. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

3.4. Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes y especialmente debido a que su política de ventas y de crédito son sumamente conservadoras y en virtud de que sus ventas son casi el 100% al contado y contra entrega del bien o servicio.

3.5. Riesgo de tasa de interés.

La Compañía no se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que no mantiene obligaciones con instituciones financieras y accionistas.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la tasa de interés implícito en casos aplicables, la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos y la recuperabilidad de los impuestos diferidos.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- El valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio se sustenta en el cálculo proporcionado por el perito actuador.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

Comercial Yolanda Salazar Cia Ltda. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1 Bases de la transición a las NIIF.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El juego completo de estados financieros de COMERCIAL YOLANDA CIA. LTDA. corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera al preparar sus estados financieros.

5.1.1. Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de COMERCIAL YOLANDA CIA. LTDA., es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, así tenemos:

5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

a.

La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.

Esta excepción no es aplicable.

b.

Contabilidad de coberturas.

Esta excepción no es aplicable.

c.

Participaciones no controladoras.

Esta excepción no es aplicable.

d.

Clasificación y medición de activos financieros.

Esta excepción no es aplicable.

5.1.3 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a.

Las transacciones con pagos basados en acciones.

Esta exención no es aplicable.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- b. Contratos de seguro.
Esta exención no es aplicable.

- c. Costo atribuido.
La Compañía optó por medir sus prioridades, plantas y equipo a su valor razonable a la fecha de transición (01 de enero del 2011).

- d. Arrendamientos.
Esta exención no es aplicable.

Beneficios a los empleados.

Esta exención no es aplicable.

- e. Diferencias de conversión acumuladas.
Esta exención no es aplicable

- f. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
Esta exención no es aplicable.

- g. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
Esta exención no es aplicable.

- h. Instrumentos financieros compuestos.
COMERCIAL YOLANDA CIA. LTDA., no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no es aplicable.

- i. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
Esta exención no es aplicable.

- j. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
Esta exención no es aplicable.

- l. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedad,

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

planta y equipos.

COMERCIAL YOLANDA CIA. LTDA., no ha determinado al 01 de enero de 2011 ningún activo u operación por el que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares, por lo cual no se aplica esta exención.

- m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios
Esta exención no es aplicable, la Compañía no posee concesiones de servicios
- n. Costos por préstamos.
Esta exención no es aplicable.
- o. Transferencias de activos procedentes de clientes.
Esta exención no es aplicable.

5.1.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas en los numerales 5.1.6 a la 5.1.11 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en COMERCIAL YOLANDA CIA. LTDA. sobre los siguientes conceptos:

- Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre 2011.
- Conciliación de los Resultados al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre 2011.
- Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

de diciembre 2011.

- Conciliación del Flujo de Efectivo Directo al 31 de diciembre del 2011.

5.1.5. Ajustes al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2011

- a) Al 01 de enero 2011, la Compañía registró sus beneficios a empleados no corrientes por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de (50068.45) y (5871.14) respectivamente.
- b) Al 01 de enero del 2011 la compañía realizó una provisión de inventarios para llevar al Valor neto de realización a los inventarios por un valor de 1671.89
- c) Al 01 de enero de 2011, la Compañía realizó la depuración de la cartera y a su vez se registró la compensación de la provisión de cuentas incobrables por un valor de 19570.98
- d) Al 01 enero de 2011, la Compañía realizó el ajuste registra la revalorización de terreno ubicado en la ciudad de Quito por el valor de 311366, y a su vez se realizó la reclasificación de Terrenos a propiedades de inversión por un valor de 205.000,00
- c) Al 01 de enero de 2010, la Compañía dio de baja muebles y enseres equipo de oficina, equipo de computación, y equipo de empaque que no cumplen la condición de propiedad planta de acuerdo a lo establecido en las políticas por un valor total de 483.96, 976.81, 858.92, 478.86 respectivamente.
- d) Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía dio de baja, equipo de computación, vehículos ya que encontraban totalmente depreciados sin uso o inservibles, por un valor total de 2869.07 y 1190.17 respectivamente.
- e) Al 31 de diciembre de 2010, se realizó corrección en la estimación de la vida útil de los equipo de computo por un valor de USD 677,00, y también se realizó revaluó de muebles y enseres y vehículos por un valor de 5121.67 y 22000 respectivamente.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- f)) Al 31 de diciembre 2011, la Compañía registró sus beneficios a empleados no corrientes por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de (19349.33) y (1703.35) respectivamente.
- g) Al 31 de diciembre del 2012, la compañía realizó la baja de las licencias y software ya que se encuentra totalmente amortizados por un valor de 47469.88.
- h) Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía realizó la depuración de la cartera y a su vez se registró la compensación de la provisión de cuentas incobrables por un valor de 2500.
- i) Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía realizó el ajuste para revertir la depreciación de los bienes dados de baja en ajustes Nif al 01 enero 2011 de muebles y enseres equipo de oficina, equipo de computación, y equipo de empaque por un valor total de 27.83, 97.68, 75.88, y 47.89 respectivamente.
- j) Al 31 de diciembre del 2011 se realizó el ajuste de la depreciación de equipo de cómputo y vehículos pro efecto de la aplicación del valor residual pro un valor de 367.06 y 7108.44 respectivamente.
- k) Al 31 de diciembre del 2011 se realizó el ajuste de la depreciación de muebles y enseres y vehículos por efecto de la aplicación del reevaluó por un valor de 1528.49 y 6600 respectivamente.

En necesario mencionar que todos los ajuste aplicados al 1 de enero del 2011 se afectó directamente al patrimonio y los ajuste aplicados al 31 de diciembre del 2011 se afectó a resultados.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

5.1.6. Conciliaciones del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011.

Una conciliación del Patrimonio de la Compañía al 01 de enero del 2011 por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fue como sigue:

CONCILIACION PATRIMONIAL			
PATRIMONIO INICIAL 01/01/2011			1.883.071,61
RANIIF			-11.335,79
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS			311.336,00
PATRIMONIO FINAL 01/01/2011			2.183.071,82
COMPOSICION RANIIF			
No	Detalle	Debe	Haber
1	Provisión de Jubilacion Patronal	50.068,45	
2	Gasto Provisión por Desahucio	5.871,14	
3	Aplicación Valor Neto realizacion en Inventarios	1.671,89	
4	Ingreso por baja provisión de cuentas incobrables		19.570,98
8	BAJA DE ACTIVOS FIJOS MUEBLES Y ENSERES	101,48	
9	BAJA DE ACTIVOS FIJOS EQUIPO DE OFICINA	582,81	
10	BAJA DE ACTIVOS FIJOS EQUIPO DE COMPUTO	163,49	
12	INGRESO POR VALOR PRESENTE EQUIPO DE COMPUTO		677,60
13	BAJA DE ACTIVOS FIJOS EQUIPO DE EMPAQUE	246,73	
15	Valuacion a valor presente de Muebles y Enseres, Estaciones de trabajo		5.121,62
17	Valor presente vehiculos totalmente depreciados en uso		22.000,00
		58.705,99	47.370,20
			(11.335,79)

COMPOSICION SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS			
No	Detalle	Debe	Haber
10	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES DE INVERSION		311.336,00
		-	311.336,00
			311.336,00

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

5.1.7. Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011

La conciliación de los resultados por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, fue como sigue:

RESULTADO Intergran bajo NEC AL 31/12/2011				714.536,60
COMPOSICION RANIIF				
No	Detalle	Debe	Haber	
1	Gastos Provisión de Jubilacion Patronal	19.349,33		
2	Gasto Provisión por Desahucio	1.703,63		
3	Gasto Amortizacion Licencias y Software	66,00		
4	Ingreso por baja provisión de cuentas incobrables)			2.500,70
8	Deprec. MUEBLES Y ENSERES			27,83
9	Deprec Acuml EQUIPO DE OFICINA			97,68
10	Deprec Acuml EQUIPO DE COMPUTO			75,88
12	(-) POR VALOR PRESENTE EQUIPO DE COMPUTO			367,06
13	Deprec Acuml EQUIPO DE EMPAQUE			47,89
15	Valuacion a valor presente de Muebles y Enseres, Estaciones	1.528,49		-
17	Valor presente vehiculos totalmente depreciados en uso	6.600,00		-
	(-)Valuacion por valor presente vehiculos totalmente			7.108,44
	Gasto provision valor neto de realizacion inventarios	425,26		
	Gasto Impuesto a la renta	8.601,42		
		38.274,13	10.225,48	
				(28.048,65)

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

5.1.8. Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2011

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA LTDA ESTADO FINANCIERO AL 1 DE ENERO DE 2011				
CUENTAS	DESCRIPCION DE LA CUENTA	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION		
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION	SALDOS NIIF
			DEBE	HABER
ACTIVOS		Saldos NEC	Efecto de transición a NIIF 2010	Saldos NIIF
ACTIVOS CORRIENTES			DEBE	HABER
CAJA		18.896,46		18.896,46
BANCOS		11.083,65		11.083,65
INVERSIONES		237.392,67		237.392,67
CLIENTES AMBATO		520.586,63		520.586,63
CLIENTES QUITO		56.672,53		56.672,53
CUENTAS EMPLEADOS		49.477,12		49.477,12
CLIENTES ECSSA				
VARIOS DEUDORES		3.516,13		3.516,13
(-) PROVISION CTAS INCOBRABLES		(26.470,78)	19.570,98	(6.899,80)
ANTICIPO PROVEEDORES		132.536,12		132.536,12
CUENTAS ACCIONISTAS				
CUENTAS INTERRELACIONADAS				
INVENTARIOS		3.301.426,97		3.301.426,97
(-) PROVISIÓN VALOR NETO DE REALIZACION			1.671,89	(1.671,89)
IMPORTACIONES EN TRANSITO		54.231,22		54.231,22
ACTIVOS ANTICIPADOS		11.437,13		- 11.437,13
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	Pasa...	4.370.785,85	19.570,98	1.671,89 4.388.684,94

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

DESCRIPCION DE LA CUENTA	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION			
	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF
		DEBE	HABER	
ACTIVOS NO CORRIENTES	Saldos NEC	Efecto de transición a NIIF 2010		Saldos NIIF
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
TERRENOS	205.000,00		205.000,00	-
MUEBLES Y ENSERES	29.919,72	5.121,62	483,96	34.557,38
(-) DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	(9.623,68)	382,48		(9.241,20)
EQUIPO DE OFICINA	5.071,59		976,81	4.094,78
(-) DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA	(2.650,96)	394,00		(2.256,96)
EQUIPO DE COMPUTO	33.712,81	677,60	3.727,36	30.663,05
(-) DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTO	(24.332,57)	3.563,87		(20.768,70)
VEHÍCULO	167.381,95	22.000,00	1.190,17	188.191,78
(-) DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	(112.982,03)	1.190,17	-	(111.791,86)
EQUIPO DE EMPAQUE	13.870,48		13.870,48	-
(-) DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE EMPAQUE	(1.552,18)	1.552,18		(0,00)
MAQUINARIA Y EQUIPO		13.391,62		13.391,62
(-)DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO			1.320,05	(1.320,05)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	303.815,13	48.273,54	226.568,83	125.519,84
PROPIEDADES DE INVERSIONES				
PI TERRENOS		516.336,00		516.336,00
TOTAL PROPIEDADES DEINVERSION	-	516.336,00	-	516.336,00
INTANGIBLES				
LICENCIAS - SOFTWARE	47.469,88		-	47.469,88
(-) AMORTIZACION ACUMULADA LICENCIAS - SOFTWARE	(47.025,40)	-		(47.025,40)
TOTAL INTANGIBLES	444,48	-	-	444,48
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS				
Activo por Impuesto Diferido		-		-
TOTAL ACTIVO POR IMP DIFERIDO	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	304.259,61	564.609,54	226.568,83	642.300,32
TOTAL ACTIVOS	4.675.045,46	584.180,52	228.240,72	5.030.985,26

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

DESCRIPCION DE LA CUENTA	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION		
	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION	
		DEBE	HABER
PASIVOS	Saldos NEC	Efecto de transición a NIIF 2010	Saldos NIIF
PASIVOS CORRIENTES			
SUELdos POR PAGAR	55.591,53		55.591,53
APORTES IESS PERSONAL	7.270,74		7.270,74
APORTES PATRONALES	9.448,00		9.448,00
FONDOS DE RESERVA	2.717,22		2.717,22
DECIMO TERCERO	7.550,40		7.550,40
DECIMO CUARTO	6.459,21		6.459,21
VACACIONES	3.033,59		3.033,59
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	115.112,19		115.112,19
RETENCIONES EMPLEADOS	4.080,96		4.080,96
IMUESTO A LA RENTA POR PAGAR POR NIIFS		-	-
IMUESTO A LA RENTA POR PAGAR	105.520,46		105.520,46
IVA POR LIQUIDAR VTA CREDITO	17.671,81		17.671,81
RETENCIONES POR PAGAR	20.243,31		20.243,31
IVA POR PAGAR	16.917,92		16.917,92
PASIVO POR IMUESTO DIFERIDO			-
PROVEEDORES NACIONALES	508.280,90		508.280,90
PROVEEDORES EXTRANJEROS	819.468,47		819.468,47
VARIOS ACREDITORES	56.615,02		56.615,02
CUENTAS ACCIONISTAS	17.030,00		17.030,00
INTERESES ACCIONISTAS POR PAGAR	58.764,08	-	58.764,08
OTROS PASIVOS	142.649,65		142.649,65
PRESTAMOS POR PAGAR PORCIÓN CORRIENTE	119.415,15		119.415,15
PASIVOS CORRIENTES	2.093.840,61	-	2.093.840,61
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamo Bancario Largo Plazo	550.000,00		550.000,00
CUENTAS ACCIONISTAS POR PAGAR	26.345,31		26.345,31
PROVISIÓN JUBILACION PATRONAL	89.012,49	50.068,45	139.080,94
PROVISION POR DESAHUCIO	24.924,54	5.871,14	30.795,68
ANTICIPOS VARIOS	7.850,90		7.850,90
PASIVOS NO CORRIENTES	698.133,24	-	55.939,59
TOTAL PASIVOS	2.791.973,85	-	55.939,59
			2.847.913,44

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

DESCRIPCION DE LA CUENTA	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION			
	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF
		DEBE	HABER	
PATRIMONIO	Saldos NEC	Efecto de transición a NIIF 2010		Saldos NIIF
CAPITAL SOCIAL	243.000,00			243.000,00
RESERVA 10% LEGAL	61.923,92			61.923,92
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	1.090.976,94			1.090.976,94
RESULTADOS ACUMULADOS				-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	487.170,75			487.170,75
RESULTADOS ACUMULADOPCION DE NIIFS PRIMERA VEZ		58.705,99	47.370,20	(11.335,79)
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS			311.336,00	311.336,00
TOTAL PATRIMONIO	1.883.071,61	58.705,99	358.706,20	2.183.071,82
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.675.045,46	58.705,99	414.645,79	5.030.985,26

**5.1.9 Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre
2011**

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA LTDA					SALDO NIIF EXTRACONTABLE 31-DIC-2011	
ESTADO FINANCIERO AL 31 DE ENERO DE 2011						
CUENTAS	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN					
	SALDOS NIIF 01/01/2011	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION			
			DEBE	HABER		
ACTIVOS	Saldos NIIF	Saldos NEC 2011	Efecto de transición a NIIF 2011		SALDO TOTAL	
ACTIVOS CORRIENTES			DEBE	HABER		
CAJA	18.896,46	20.037,79			20.037,79	
BANCOS	11.083,65	262.951,92			262.951,92	
INVERSIONES	237.392,67	1.098,65			1.098,65	
CLIENTES AMBATO	520.586,63	551.063,55		-	551.063,55	
CLIENTES QUITO	56.672,53	59.855,12		-	59.855,12	
CUENTAS EMPLEADOS	49.477,12	49.499,50			49.499,50	
CLIENTES ECSSA		61,07			61,07	
VARIOS DEUDORES	3.516,13	2.288,00			2.288,00	
(-) PROVISION CTAS INCOBRABLES	(6.899,80)	(30.846,15)	2.500,70		- 8.774,47	
ANTICIPO PROVEEDORES	132.536,12	34.232,25			34.232,25	
CUENTAS ACCIONISTAS		15.151,50			15.151,50	
CUENTAS INTERRELACIONADAS		10.000,00			10.000,00	
INVENTARIOS	3.301.426,97	3.467.209,31			3.467.209,31	
(-) PROVISIÓN VALOR NETO DE REALIZACION	(1.671,89)			425,26	- 2.097,15	
IMPORTACIONES EN TRANSITO	54.231,22	5.663,35			5.663,35	
ACTIVOS ANTICIPADOS	11.437,13	6.463,49		-	6.463,49	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	Pa 4.388.684,94	4.454.729,35	2.500,70	425,26	4.474.703,88	

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

DESCRIPCION DE LA CUENTA	INICIO DEL	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			SALDO NIIF EXTRACONTABLE 31- DIC-2011	
	SALDOS NIIF 01/01/2011	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSIÓN			
	DEBE		DEBE	HABER		
ACTIVOS NO CORRIENTES	Saldos NIIF	Saldos NEC 2011	Efecto de transición a NIIF		SALDO TOTAL	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO						
TERRENOS	-	780.000,00		-	575.000,00	
MUEBLES Y ENSERES	34.557,38	30.486,78	-	-	35.124,44	
(-) DEPRECIACION ACUM MUEBLES Y ENSERES	(9.241,20)	(12.501,50)	27,83	1.528,49	- 13.619,68	
EQUIPO DE OFICINA	4.094,78	5.208,20		-	4.231,39	
(-) DEPRECIACION ACUM EQUIPO DE OFICINA	(2.256,96)	(3.164,31)	97,68		- 2.672,63	
EQUIPO DE COMPUTO	30.663,05	56.877,85	-	-	53.828,09	
(-) DEPRECIACION ACUM EQUIPO DE COMPUTO	(20.768,70)	(30.140,59)	442,94		- 26.133,78	
VEHÍCULO	188.191,78	167.381,95	-		188.191,78	
(-) DEPRECIACION ACUM VEHICULOS	(111.791,86)	(135.150,23)	7.108,44	6.600,00	- 133.451,62	
EQUIPO DE EMPAQUE	-	16.451,93		2.555,46	25,99	
(-) DEPRECIACION ACUM EQUIPO DE EMPAQUE	(0,00)	(2.989,12)	1.436,94		-	
MAQUINARIA Y EQUIPO	13.391,62		2.555,46		15.947,08	
(-)DEPRECIACION ACUM MAQUINARIA Y EQUIPO	(1.320,05)			1.389,05	- 2.709,10	
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	125.519,84	872.460,96	11.669,29	12.073,00	693.761,96	
PROPIEDADES DE INVERSIONES						
PI TERRENOS	516.336,00	-	-		516.336,00	
TOTAL PROPIEDADES DEINVERSION	516.336,00	-	-	-	516.336,00	
INTANGIBLES						
LICENCIAS - SOFTWARE	47.469,88	47.469,88		47.469,88	-	
(-) AMORTIZACION ACUM LICENCIAS - SOFTWARE	(47.025,40)	(47.403,88)	47.403,88		-	
TOTAL INTANGIBLES	444,48	66,00	47.403,88	47.469,88	-	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS						
Activo por Impuesto Diferido	-	-			-	
TOTAL ACTIVO POR IMP DIFERIDO	-	-	-	-	-	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	642.300,32	872.526,96	59.073,17	59.542,88	1.210.097,96	
TOTAL ACTIVOS	5.030.985,26	5.327.256,31	61.573,87	59.968,14	5.684.801,84	

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

DESCRIPCION DE LA CUENTA	INICIO DEL	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN		SALDO NIIF EXTRACONTABLE 31- DIC-2011	
	SALDOS NIIF	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSIÓN		
			DEBE		
PASIVOS	Saldos NIIF	Saldos NEC 2011	Efecto de transición a NIIF	SALDO TOTAL	
PASIVOS CORRIENTES					
SUELLOS POR PAGAR	55.591,53	4.639,43		4.639,43	
APORTES IESS PERSONAL	7.270,74	9.991,03		9.991,03	
APORTES PATRONALES	9.448,00	13.131,19		13.131,19	
FONDOS DE RESERVA	2.717,22	2.974,35		2.974,35	
DECIMO TERCERO	7.550,40	6.051,03		6.051,03	
DECIMO CUARTO	6.459,21	6.407,87		6.407,87	
VACACIONES	3.033,59	1.016,89		1.016,89	
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	115.112,19	107.180,07		107.180,07	
RETENCIONES EMPLEADOS	4.080,96	5.158,41		5.158,41	
IMUESTO A LA RENTA POR PAGAR POR NIIFS	-		-	8.601,42	
IMUESTO A LA RENTA POR PAGAR	105.520,46	78.630,71		78.630,71	
IVA POR LIQUIDAR VTA CREDITO	17.671,81	26.800,36		26.800,36	
RETENCIONES POR PAGAR	20.243,31	25.536,33		25.536,33	
IVA POR PAGAR	16.917,92	21.358,34		21.358,34	
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	-			-	
PROVEEDORES NACIONALES	508.280,90	516.459,56		516.459,56	
PROVEEDORES EXTRANJEROS	819.468,47	819.221,07		819.221,07	
VARIOS ACREDITORES	56.615,02	164.340,00		164.340,00	
CUENTAS ACCIONISTAS	17.030,00	150.000,00		150.000,00	
INTERESES ACCIONISTAS POR PAGAR	58.764,08	55.913,89	-	55.913,89	
OTROS PASIVOS	142.649,65	-		-	
PRESTAMOS POR PAGAR PORCIÓN CORRIENTE	119.415,15	392.625,08		392.625,08	
PASIVOS CORRIENTES	2.093.840,61	2.407.435,61	-	8.601,42	
				2.416.037,03	
PASIVOS NO CORRIENTES					
Préstamo Bancario Largo Plazo	550.000,00	388.668,08		388.668,08	
CUENTAS ACCIONISTAS POR PAGAR	26.345,31	3.822,35		3.822,35	
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	139.080,94	124.824,60		19.349,33	
PROVISION POR DESAHUCIO	30.795,68	46.285,76	-	1.703,63	
ANTICIPOS VARIOS	7.850,90	9.586,18		9.586,18	
PASIVOS NO CORRIENTES	754.072,83	573.186,97	-	21.052,96	
TOTAL PASIVOS	2.847.913,44	2.980.622,58	-	29.654,38	
				3.066.216,55	

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

DESCRIPCION DE LA CUENTA	INICIO DEL	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			SALDO NIIF EXTRACONTABLE 31- DIC-2011	
	SALDOS NIIF	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSIÓN			
			DEBE	HABER		
PATRIMONIO	Saldos NIIF	Saldos NEC 2011	Efecto de transición a NIIF		SALDO TOTAL	
CAPITAL SOCIAL	243.000,00	243.000,00			243.000,00	
RESERVA 10% LEGAL	61.923,92	61.923,92			61.923,92	
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	1.090.976,94	1.090.976,94			1.090.976,94	
RESULTADOS ACUMULADOS	-	487.170,75			487.170,75	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	487.170,75	463.562,12	28.048,65		435.513,47	
RESULTADOS ACUM ADOPCION DE NIIFS PRIMERA	(11.335,79)		-	-	11.335,79	
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS	311.336,00			-	311.336,00	
TOTAL PATRIMONIO	2.183.071,82	2.346.633,73	28.048,65	-	2.618.585,29	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5.030.985,26	5.327.256,31	28.048,65	29.654,38	5.684.801,84	

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

5.1.10 Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre 2011.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011					
CUENTAS	Al 31 diciembre 2011				
		Efecto de transición a NIIF 2011		SALDO DESPUES DE AJUSTE	SALDO NIIF
INGRESOS					
VENTAS	7558050,62			7558050,62	7558050,62
COSTOS	5316104,47			5316104,47	5316104,47
TOTAL GASTOS	1567245,27			1595293,92	1595293,92
GASTOS ADMINISTRATIVOS	938613			952462,09	
GASTOS DE PERSONAL	462822,28			462822,28	
SERVICIOS PUBLICOS	28915,11			28915,11	
SUMINISTROS FUNGIBLES	9920,33			9920,33	
SERVICIOS A TERCEROS	325384,3			325384,3	
DEPRECIACIONES ADMINISTRATIVO	61828,53	8128,49	2946,82	67010,20	
CUOTAS Y CONTRIBUCIONES	24840,63			24840,63	
GASTOS BANCARIO E IMP	8194,18			8194,18	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA NIIF		8601,42		8601,42	
GASTOS PUBLICITARIOS	8555,73			8555,73	
OTROS CONSUMOS	8151,91			8151,91	
GASTO BAJA LICENCIAS y SOFTWARE		66		66	
GASTOS DE VENTAS	512895,66			506042,26	
GASTO DE PERSONAL VENTAS	427854,71			427854,71	
GASTOS CUENTAS INCOBRABLES	6046,98		2500,7	3546,28	
GASTOS PROVISION INVENTARIOS VNR		425,26		425,26	
AGENCIA QUITO	30928,15			30928,15	
VIATICOS POR VENTAS	7288,47			7288,47	
SERVICIOS A TERCEROS	1123,46			1123,46	
DEPRECACION AMORTIZACION	13989,25		4777,96	9211,29	
SUMINISTROS VENTAS	25664,64			25664,64	
GASTOS FINANCIEROS	54777,77			54777,77	
INTERESESE FINANCIEROS	54777,77			54777,77	
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	60958,84			82011,8	
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	60958,84	21052,96	0	82011,8	
TOTAL OTROS INGRESOS	51494,31			51494,31	51494,31
INGRESOS NO OPERACIONALES	51494,31			51494,31	
TOTAL OTROS EGRESOS	11658,59			11658,59	11658,59
OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES	11658,59			11658,59	
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO 31/12/2011	714536,6	38274,12714	10225,48		686487,95

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

5.1.11 Conciliación del Flujo de Efectivo Directo al 31 de diciembre del 2011

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

<i>Efectivo recibido de clientes</i>	7.529.194,30
Cartera	- 32.492,46
Provisión Cuentas Incobrables	- 1.671,61
Cuentas por Cobrar Empleados	- 22,38
Ventas	7.563.380,75
 <i>Efectivo pagado a socios, empleados y otros</i>	 6.604.119,72
Anticipo Proveedores	98.303,87
Cuentas accionistas	- 15.151,50
Cuentas interrelacionadas	- 10.000,00
Activos Anticipados	4.973,64
Cuentas por pagar empleados	- 50.952,10
Proveedores	7.931,26
Retención empleados por pagar	12.028,29
Beneficios Sociales Por Pagar	- 3.310,28
IEES por Pagar	- 4.547,36
Varios Acreedores	109.460,26
Obligaciones Banacarias	111.878,01
15 % Participación Trabajadores por Pagar	- 115.112,19
Costo de Ventas	- 5.316.104,47
Gastos de Administración	- 885.451,89
Gastos de Venta	- 493.287,49
Gastos Financieros	- 54.777,77
 <i>Otras Actividades de Operación</i>	 345.186,37
Con la Administración Tributaria	- 143.217,95
Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo	- 90.038,85
Otros Activos	-
Otros Pasivos	- 64.423,36
Otros Gastos	- 93.670,39
Otros Ingresos	46.164,18
 <i>Efectivo Neto provisto en actividades de operación</i>	 579.888,21

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Inventarios	- 116.789,21
Propiedad Planta y Equipo	- 553.980,28
Capital Social	-
Resultado Presente Ejercicio	- 487.170,75
Resultado Ejercicios Anteriores	487.170,75
 <i>Efectivo utilizado en actividades de inversión</i>	 670.769,49

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamo Accionistas	107.596,86
<i>Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento</i>	<u>107.596,86</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO NETO	16.715,58
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO NETO	<u>267.372,78</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	<u>284.088,36</u>

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTO Y PARTIDAS
EXTRAORDINARIAS CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONCEPTOS

Utilidad netas antes de impuesto y partidas extraordinarias	686.485,15
---	-------------------

Partidas de Conciliación entre la Utilidad y el Flujo del
Efectivo Neto Provisto Por Actividades de Operación:

Depreciación	76.221,49
Provisión cuentas incobrables	<u>3.546,28</u>

TOTAL	766.252,92
--------------	-------------------

Cambios Netos en Activos y Pasivos:

Disminución de Cartera	-	32.492,46
Disminución en Provisión Cuentas Incobrables	-	1.671,61
Disminución en Cuentas por Cobrar empleados	-	22,38
Aumento de Anticipos Proveedores	-	98.303,87
Disminución de Cuentas Accionistas	-	15.151,50
Disminución de Cuentas Interrelacionadas	-	10.000,00
Aumento de Anticipos	-	4.973,64
Disminución en Cuentas por pagar empleados	-	50.952,10
Aumento Proveedores	-	7.931,26
Aumento de Retención empleados por Pagar	-	12.028,29
Disminución de Beneficios Sociales por Pagar	-	3.310,28
Disminución en IESS por pagar	-	4.547,36
Aumento Varios Acreedores	-	109.460,26
Aumento Obligaciones Bancarias	-	111.878,01
Disminución 15% Participación Trabajadores por Pagar	-	115.112,19
Disminución 15% Con la Administración Tributaria	-	143.217,95
Disminución Obligaciones Bancarias	-	90.038,85
Disminución Otros Activos	-	-
Aumento Otras Cuentas por Pagar	-	64.423,36

TOTAL	- 186.364,71
--------------	---------------------

Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación	<u>579.888,21</u>
---	--------------------------

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

La compañía considera como efectivo o equivalentes de efectivo a los valores contabilizados en Caja, Caja Chica y Bancos e Inversiones. La partida registra un valor de \$ 91.243,19 desglosado de la siguiente manera.

CAJA	32888,29
CAJA PRINCIPAL	17479,89
FONDO CAJA CHICA ALMACEN	120
FONDO CAJA CHICA AGENCIA	100
CAJA CHICA FLETES	100
FONDO CAJA CHICA BODEGA	200
CAJA AGENCIA QUITO	7524,99
CAJA SUELTO ALEX C. / AMBATO	6863,41
CAJA SUELTO / AGENCIA QU	500
BANCOS	58354,9
B. GUA YAQUIL AHORROS	2857,37
B.PICHINCHA 3146707604	6568,6
B. PRODUBANK	41645,82
B.BOLIVARIANO EUROS 1207000133	5287,99
B.PRODUBANCO 12080054353	1995,12
TOTAL	<u>91243,19</u>

2.- CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se anota al 31 de diciembre del 2012 \$ 666.583,92 que corresponde a los valores adeudados por clientes, a cuentas de relacionadas y a cuentas de empleados en este valor no se está considerando la provisión de cuentas incobrables, a continuación se detalla como se encuentra constituido:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	629043,29
CLIENTES NO RELACIONADOS AMBATO	585304,01
CLIENTES NO RELACIONADOS AG. QUITO	43739,28
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	9112,83
CLIENTES RELACIONADOS AMBATO	8890,63
CLIENTES RELACIONADOS QUITO	222,2
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	28427,8
CUENTAS EMPLEADOS NO RELACIONADOS	19020,33
CUENTAS EMPLEADOS RELACIONADOS	5307,47
VARIOS DEUDORES	4100
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>666583,92</u>

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

3.- PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2012, el valor de la provisión para cuentas incobrables es de (\$ 12060.50).

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2011	-30.846,15
AJUSTES POR ADOPCION PRIMERA VEZ NIIFS	22.071,68
BAJAS DURANTE PERIODO 2012	119,34
GASTO DEL AÑO	-3.405,37
SALDO DELA CUENTA 2012	<u>-12.060,50</u>

El porcentaje de incobrabilidad para el año 2012 se aplico en base a un análisis de cartera vencida en años anteriores como se muestra el siguiente cuadro:

CARTERA VENCIDA	2006	2007	2008	2009	2010	2011
AMBATO	1594,81	1237,33				6710,12
QUITO	593,71	324,33	0	1758,63	4401,52	184,99
TOTAL CARTERA VENCIDA	2188,52	1561,66	0	1758,63	4401,52	6895,11
TOTAL CARTERA DE CLIENTES	374650,38	431861,41	435446,76	486250,85	575468	610799,3
Porcentajes de años	0,5841	0,3616	0	0,3617	0,7649	1,1289
Porcentaje a aplicar para el año 2012	0,5335					

Cabe indicar que el porcentaje de incobrabilidad se aplico sobre el monto de Documentos y cuentas por cobrar de Clientes no relacionados y de clientes relacionados.

4.- INVENTARIOS

Al cierre del ejercicio económico 2012, la cuenta inventarios muestra un saldo de \$3'309709.90 conformado de la siguiente manera, los grupos están expresado en miles de dólares ordenado de acuerdo al porcentaje que ocupan dentro del inventario general.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

TELAS IMPORTADAS	504359,38
PROQUINAL PRIMERAS	495516,36
SINTETICOS IMPORTADOS	385621,08
HERRAJES	275363,51
TELAS NACIONALES	186878,95
ORTIZ	155809,74
FIBRAS IMPORTADOS	154364,64
PROQUINAL	136201,9
HILOS Y PIOLAS IMPORTADAS	130311,31
PLASTIQUIMICA PRIMERAS	129107,71
FERRETERIA IMPORTADA	104648,06
SINTETICOS	99059,12
LAFAIND	82389,28
CARTONES IMPORTADOS	76750,35
PEGANTES IMPORTADOS	65749,89
LAFADECO	61749,64
ACCESORIOS IMPORTADOS	45222,1
ORTIZ JUGUETERIA	39521,29
HOGAR	35711
CARTONES	22093,78
ACCESORIOS	16513,68
QUIMICOS	16121,08
ORTIZ HOGAR	14147,26
FERRETERIA	13382,42
ORTIZ FERRETERIA	9918,03
FIBRAS	9110,67
HILOS ENKADOR	8501,43
MANUFACTURAS EXITOS	5376,26
OTROS	5342,14
CUEROS ECSSA	4120,16
FOMIX NACIONAL	3818,08
CUEROS IMPORTADOS	3021,78
CUEROS CYS	2286,56
FOMIX IMPORTADO	2047,22
NAVIDAD	1929,01
CONSIGNACION	1715,33
CUEROS SAN JOSE	1288,4
HILOS NACIONALES	1125,98
MANUFACTURAS CYS	1023,58
MANUFACTURAS IMPORTADAS	829,51
ORTIZ ORTOPEDIA	721,72
PROQUINAL SALDOS BAJA ROTAC	364,29
PEGANTES	353,71
JUGUETES	179,63
CONSIGNACION ECSSA	33,62
PROMOCION	9,28
TOTAL	<u>3309709,9</u>

5.- PROMISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN

Para obtener el VNR tanto del primer grupo como del segundo y tercero, se considero el costo de la última compra del año 2011 o 2012, si tomar en consideración los descuentos especiales que nos otorgan los proveedores a Comercial Yolanda Salazar; posterior a esto se realizo un nuevo análisis

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

aplicando el método del costo obteniendo los resultados como consta en el presente cuadro el valor de estos inventarios inferior al VNR excepto una cantidad mínima de ítems como se refleja en el cuadro. Esta cantidad se aplica a la provisión de Inventarios pro VNR.

CUADRO DEMOSTRATIVO INVENTARIO

Detalle	Valor en libros	VNR	Ajuste VNR
C. Promedio = Ultima Compra	0,00	0,00	0,00
C. Promedio > Ultima Compra	3.533,52	4.450,08	0,00
C. Promedio < Ultima Compra	0,00	0,00	0,00
Sin referencia Ultima Compra	0,00	0,00	0,00
Precio de venta menor a ultima compra	229,92	145,75	84,16
Promoción O B6	2.694,72	3.354,95	0,00
Total Inventario	6458,15	7950,79	84,16

El análisis del deterioro del inventario se realizará en forma anual y aquellos que se encuentren en mal estado y hayan perdido su valor por encontrarse desactualizados la empresa deberá proceder a dar de baja dentro del mismo ejercicio fiscal con aplicación a resultados del periodo

6.- IMPORTACIONES EN TRANSITO

La partida revela un valor de \$ 9181,10 que corresponde a dos pedidos iniciados en el periodo 2012 y que al 31 de diciembre de este año aun no ha concluido su importación , el valor corresponde al monto de egresos realizados hasta el 31 de diciembre en cada pedido, como se desglosa a continuación:

N/P 040 PROQUINAL I	9092,89
N/P 044 CASTIP	88,21
TOTAL	9181,10

7.- SEGUROS ANTICIPADOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta presenta el valor de \$ 1562.72 que corresponde al siguiente desglose:

PANAMERICAN LIFE SEG. ANTICIPADOS	1246,05
EQUIVIDA SEG ANTICIPADOS	316,7
TOTAL	1562,75

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta pagos anticipados presenta un valor de \$ 21001.57 corresponde a anticipos a Proveedores en la prestación de un servicio o compra de bienes.

ANTICIPO AUDITORIA	1250,00
ANTICIPO MARTINEZ MILTON DR	326,57
ANTICIPO GAVILANEZ FERNANDO	2295,00
ANTICIPO LARA WILSON FABIAN	672,50
ANTICIPO NUÑEZ JOSE GABRIEL	3250,00
ANTICIPO CASTIP	13207,50
TOTAL	<u>21001,57</u>

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor que esta cuenta presenta al 31 de diciembre del 2012 es de \$ 68314.06 y corresponde a Crédito tributario a favor de la empresa por retenciones emitidas de clientes y l anticipo del impuesto a la renta pagado. Distribuido De la siguiente manera:

RETENCION IMP.RENTA	20458,3
ANTICIPO IMP.RENTA	47855,76
TOTAL	<u>68314,06</u>

9.- ACTIVOS FIJOS

Según el Balance General emitido al 31 de diciembre del 2012, los activos correspondientes a Activos Fijos despreciables están constituidos de la siguiente forma:

MUEBLES Y ENSERES	45643,17
EQUIPOS DE OFICINA	4231,39
EQUIPOS DE COMPUTACION	61167,01
VEHICULOS	226341,78
MAQUINARIA Y EQUIPO	15947,08
TOTAL	<u>353330,43</u>

DEP.ACUM. MUEBLES Y ENSER	-14938,7
DEP.ACUM.EQUIPO OFICINA	-3095,75
DEP.ACUM.EQUIPO COMPUTACI	-36804,06
DEP.ACUM. VEHICULOS	-160089,28
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	-4303,78
TOTAL	<u>-219231,57</u>

VALOR NETO DE ACTIVOS	134098,86
------------------------------	------------------

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

La depreciación es realizada con la base del costo de los activos al inicio del año, o al valor de los bienes adquiridos durante este ejercicio. Aquellos bienes que en el periodo de transición, por efecto de la aplicación de las NIIF o de la política contable se dan de baja de los registros contables, y que todavía se encuentran en uso, serán controlados mediante un inventario de Bienes de Control Interno.

Dentro de lo que corresponde al rubro de Terrenos existe un decremento de USD 205.000,00 que corresponde a un terreno en la ciudad de Quito que se reclasificó a propiedades de inversión, a este terreno por efecto de aplicación de NIIF se realizó un reevaluó y ascendió a un valor de USD 516.336,00

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES NACIONALES

El saldo de las obligaciones con los proveedores a la fecha de corte del examen es de \$ 397.653,52, mismo que está conformado por las siguientes cuentas

ADHEPLAST CIA.LTDA.	14966,56
ALESSA S.A.	2008,71
TEXLAFAYETTE S.A.	59978,53
CINTAS TEXTILES	490,81
CINTATEX CIA. LTDA	681,84
FERRETERIA ALEMANA	785,53
ICCOSA	51,04
INCASA	16411,08
VELA JARRIN MAURICIO	1090,32
ORTIZ GERARDO C.LTDA	43142,37
PASAMANERIA	439,68
POLIEXPANDIDOS CIA LTDA	5532,94
PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S	13550,31
PRODUCTOS PARAISO S.A.	535,58
PLASTIAZUAY S.A.	4017,78
MILEMPRO S.A.	5903,38
TAPITEX M&B CIA.LTDA.	3405,06
ALMACENES BUEN HOGAR E.W.	7570,49
SINTECUERO S.A.	25954,69
INSOMET C.LTDA	3596,07
LAMITEX S.A.	27605,74
PAT PRIMO ECUADOR COMERCIALIZADORA S.A	1118,86
TELEVISION Y VENTAS -TELEVVENT S.A.-	885,68
PASA.	239723,05

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

VIENE	239723,05
ESPROM - PROANO HECTOR A,	2876,61
PROTELA ECUADOR S.A.	145,52
ASTRA C.A. FABRICA DE PLASTICOS	2962,36
ABRO INDUSTRIES INC.	1979,69
EL BARATA S.A.	1018,58
NARANJO FREIRE ALBA ROCIO IMP ALNA	662,1
IMPEXLIBRE S.A	2995,82
TORRES PESANTEZ INES VICTORIA	4998,23
GRUPO IMAR	1145,02
GRUPO MERCANTIL JARAMILLO	2,08
SHINATEX S.A.	1376,54
CAUJA SEGUNDO CARLOS	385,58
CASTER S.A.	4287,4
POLIMEROS Y DERIVADOS PYDSA ECUADOR S.A.	33817,54
LA CAROLINA -IMPORTADORA Y DISTRIBUIDOR	2232,22
CORPORACION EKA ZIPPER DEL ECUADOR	2166,95
SARZOSA MANTILLA REBECA DE LOS ANGELES	312,61
ANGEL MIQUE ESPINOSA	3275,96
PROCORPORATION S.A.	10214,55
PLUMA PINTEX	470,41
POSSO COQUE NORBERTO BOLIVAR	2084,59
TEXTIL SAN PEDRO	913,18
PLAPASA -PLASTICOS PANAMERICANOS S.A.	1614,77
SAJADOR S.A.	10359,5
ROTUMARKET S.A.	5367,85
STX SUTEX FILIAL ECUADOR	19234,3
CEDIMPORTSA S.A.	1035,24
MIYEONTEX S.A.	7302,68
LOAYZA RAMIREZ FULVIO BIENVENIDO	2696,57
SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTD	1350,26
RUGEL RUGEL EDISON YAFET	1312,96
FLETE EN COMPRAS POR PAGAR	289,44
SANDOVAL RUIZ BYRON RUBEN	2607,68
PROVEEDORES CONSIGNACION	6708,01
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13336,68
RIBEL S.A.	1924,39
POLYLON S.A.	2456,82
PROVEEDORES VARIOS	9,78
TOTAL	<u>397653,52</u>

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

11.- PROVEEDORES EXTRANJEROS

El saldo al 31 de diciembre del 2011 en este rubro es de \$ 307.230,71 el mismo que esta conformado por los siguientes valores:

PROQUINAL	168569,81
HUAIAN LONYI LIGHT INDUSTRIAL PRODUCTS	5649,25
PT. LANGGENGKARYA M./ JAVARINO	10
BOTONERIA LA PIACENTINA LTDA.	176,62
PEGAUCHO S.A	34991,58
PIDIGI	61482,74
TOTAL	<u>270880</u>

12 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINACIERAS

Como saldo al 31 de diciembre del 2012 en este rubro la empresa refleja el valor de \$ 575.792,44 que corresponde Al siguiente detalle:

LOCALES	353198,9
PRESTAMOS BCO.PICHINCHA	135794,77
PRESTAMOS BCO PRODUCCION	217404,13
DEL EXTERIOR	222593,54
PRESTAMOS EXTERIOR CP	222593,54
TOTAL	<u>575792,44</u>

13 .- PROMSIONES Y OBLIGACIONES CORRIENTES

Dentro de esta partida estan considerando varios rubros entre los cuales se detalla lo siiguiente:

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		92339,27
IVA POR LIQUIDAR VTA CREDITO	36196,96	
RETENCIONES POR PAGAR	19048,7	
IVA POR PAGAR	37093,61	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		120045,22
IMPUESTO A LA RENTA	120045,22	
CON EL IESS		20853,04
IESS PATRONAL 12.15%	8863,27	
IESS PERSONAL 9.35%	6779,73	
PRESTAMOS IESS	2099,14	
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	3110,9	
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		71971,62
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	2283,08	
LIQUIDO ROL	67479,42	
FONDO COMUN	203,5	
RETENCIONES JUDICIALES	162,66	
OTRAS RETENCIONES - CHRIS	785,97	
OTRAS RETENCIONES AL PERS	1056,99	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		84949,23
15% PARTICIP.TRABAJADORES	84949,23	
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		<u>390158,38</u>

Dentro de estos rubros se puede evidenciar los el valor del 15% de participación a trabajadores que asciende a USD 84.949,23, también existe el valor del impuesto a la renta que luego de realizar la conciliación tributaria existe un saldo por pagar de USD 120.045,22 dólares americanos

14. CUENTAS RELACIONADAS

Esta partida refleja al 31 de diciembre del 2012 un saldo de 36188,66 desglosado como se muestra a continuación:

INTERESES POR PAGAR ACCIONISTAS		36188,66
INTERESES POR PAGAR ACCIONISTAS	36188,66	
CUENTAS INTERRELACIONADOS		1165,66
ECUATORIANA DE CURTIDOS S	291,12	
ECUATORIANA -CONSIGNACION	874,54	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		<u>37354,32</u>

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro el saldo que presenta al 31 de diciembre de 2013 asciende a USD 193.545,06, y esta conformado por la siguiente cuentas:

ANTICIPOS VARIOS	8719,67
ANTICIPO DE CLIENTE	6666,34
DEPOSITOS CLIENTES VARIOS	2053,33
OTROS PASIVOS CORRIENTES	
VARIOS ACREDITORES	30540
ARRIENDOS POR PAGAR	30540
OTROS PASIVOS	154285,39
SOBREGIRO OCASIONAL	154285,39
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	193545,06

16.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Esta partida presenta un saldo de \$ 111.731,73 en los Estado Financieros al 31 de diciembre del 2012 rubro que se encuentra constituido de la siguiente manera:

PRESTAMOS BCO PRODUCCION	94214,29
PRESTAMOS PRODUBANK PANAMA	17517,44
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	111731,73

Los préstamos realizados en el exterior se están cancelando en cuotas mensuales con una tasa efectiva de interés de 3.50% y 5.50% conforme la negociación que el

17 .- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Esta Partida tiene un saldo al 31 de diciembre del 2012 de \$ 3822.35, distribuido de la siguiente manera:

SALAZAR GALLO YOLANDA MATILDE	150.000,00
LOPEZ SALAZAR ALEXANDRA E	3.822,35
TOTAL PRESTAMO ACCIONISTAS	153.822,35

18.- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra las provisiones por jubilación patronal y desahucio dentro de los

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

cuales se considera al personal que cumple diez años como gasto deducible en lo que respecta a jubilación patronal el personal menor a 10 años como gasto no deducible. A continuación se detalla la composición de esta cuenta:

JUBILACIÓN PATRONAL

Provisión acumulada al 1 de enero del 2012	194.242,38
Provisión Jubilación Patronal mayores a 10 años	31.509,71
Provisión Jubilación Patronal menores a 10 años	19.686,52
Reversión de provisión de trabajadores salidos menores a 10 años	-11.128,32
Total provisión Jubilación patronal 2012	<u>234.310,29</u>

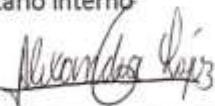
DESAHUCIO

Provisión acumulada al 1 de enero del 2012	53.860,53
Provisión Desahucio 2012	17.980,06
Reversión de provisión de trabajadores salidos	-1.107,00
Total provisión Desahucio	<u>70.733,59</u>

19.- INGRESOS

Los ingresos por ventas han generado un valor de USD 7'551.08,73 dólares americanos , lo que luego de deducir costos y gastos genero una utilidad bruta de \$ 566.328,16 dólares. Mismo que luego de impuestos y participación a trabajadores se genero una utilidad neta de USD 361.333,72.

Todos los costos y gastos están sustentado con comprobantes de venta validos como lo establece la ley de régimen tributario interno.



Ing. Alexandra Lopez

Gerente General



Dra Gabriela Oñate

Contador