COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVO</u>				
Activos circulantes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	6	157.396	767.284
Cuentas por cobrar comerciales, neto		7	305.182	320.372
Otras cuentas por cobrar			43.406	40.815
Pagos anticipados		8	682.835	148.641
Inventarios		9	4.165.354	3.549.468
Total activos circulantes			<u>5.354.173</u>	<u>4.826.579</u>
Activos no circulantes				
Propiedad, mobiliario y equipos, neto		10	2.059.462	1.004.857
Otros Activos			6.386	520.775
Total activos	US\$		<u>7.420.021</u>	<u>6.352.211</u>
<u>PASIVOS</u>				
Pasivos circulantes				
Obligaciones financieras	US\$	11	217.033	101.600
Cuentas por pagar		12	1.654.238	1.599.902
Pasivos acumulados		15	52.026	70.549
Total Pasivos Corrientes			<u>1.923.297</u>	<u>1.772.050</u>
Pasivos largo plazo				
Obligaciones financieras largo plazo		11	1.000.000	70.679
Obligaciones patronales largo plazo		16	479.467	468.185
Total Pasivos Largo Plazo			<u>1.479.467</u>	<u>538.864</u>
Total Pasivos	US\$		<u>3.402.764</u>	<u>2.310.913</u>
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital	US\$	17	243.000	243.000
Reserva legal		17	61.924	61.924
Reserva Facultativa		17	371.095	371.095
Aporte Futura Capitalización		17	487.976	624.976
Superávit por revalorización			311.336	311.336
Otros resultados integrales			4.150	-
Resultados Acumulados por Adopción NIIFS		17	(11.336)	(11.336)
Resultados Años Anteriores		17	2.422.150	2.219.278
Resultados del ejercicio			126.962	221.025
Total patrimonio de los socios	US\$		<u>4.017.257</u>	<u>4.041.298</u>
Total pasivo y patrimonio de los socios	US\$		<u>7.420.027</u>	<u>6.352.211</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operativos			
Ventas netas de mercaderías	US\$	6.631.905	6.879.132
Costos y gastos de operación			
Costos		4.555.027	4.847.834
Utilidad bruta		<u>2.076.878</u>	<u>2.031.298</u>
Gastos administrativos	18	(812.739)	(858.811)
Gastos Ventas	19	(1.024.660)	(913.206)
Utilidad en operación		<u>239.480</u>	<u>259.282</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros ingresos		64.811	116.611
Otros(gastos)		(79.101)	(38.477)
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>(14.290)</u>	<u>78.134</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>225.189</u>	<u>337.415</u>
Participación trabajadores	15	33.778	50.612
Impuesto a la renta	14	67.532	70.217
Impuesto diferido	14	3.084	4.439
Utilidad del ejercicio	US\$	<u><u>126.962</u></u>	<u><u>221.025</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Superávit por Valuación	Otros Resultados Integrales	Resultados por Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	243.000	624.976	61.924	-	311.336	-	(11.336)	2.219.278	436.582	3.885.760
Traslado a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	436.582	(436.582)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(65.487)	-	(65.487)
Reserva Facultativa	-	-	-	371.095	-	-	-	(371.095)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	221.025	221.025
Saldo al 31 de diciembre de 2018	243.000	624.976	61.924	371.095	311.336	-	(11.336)	2.219.278	221.025	4.041.298
Traslado a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	221.025	(221.025)	-
Devolucion de aporte para futura capitalizacion	-	(137.000)	-	-	-	-	-	-	-	(137.000)
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(13.714)	-	(13.714)
Ganacias o perdidas actuariales	-	-	-	-	-	4.150	-	(4.439)	-	(289)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	126.962	126.962
Saldo al 31 de diciembre de 2019	243.000	487.976	61.924	371.095	311.336	4.150	(11.336)	2.422.150	126.962	4.017.257

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.
Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividades de Operación		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 6.670.760	7.071.378
Cartera	17.703	199.663
Provisión Cuentas Incobrables		(50)
Cuentas por Cobrar Empleados	10.352	(7.367)
Ventas	6.642.705	6.879.132
Efectivo pagado a socios, empleados y otros	(6.866.664)	(6.024.685)
Anticipo Proveedores	(506.295)	330.154
Cuentas interrelacionadas	1	240.361
Activos Anticipados	(1.080)	946
Cuentas por pagar empleados	(43.541)	(18.034)
Proveedores	121.803	118.146
Beneficios Sociales Por Pagar	(8.654)	38.563
IEES por Pagar	(940)	(4.750)
Varios Acreedores	47.064	(4.827)
15 % Participación Trabajadores por Pagar	(50.612)	(99.536)
Costo de Ventas	(4.555.027)	(4.847.834)
Gastos de Administración	(806.631)	(852.234)
Gastos de Venta	(983.650)	(887.162)
Gastos Financieros	(79.101)	(38.477)
Otras Actividades de Operación	(691.397)	(337.238)
Inventarios	(618.172)	(244.281)
Con la Administración Tributaria	(127.466)	(155.919)
Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo	-	(75.150)
Otros Activos	289	21.500
Otros Ingresos	53.953	116.611
Efectivo Neto provisto en actividades de operación	(887.301)	709.455
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Inversiones Temporales	-	(176.433)
Propiedad Planta y Equipo	(580.000)	(237.341)
Resultado Presente Ejercicio	(221.025)	(436.582)
Resultado Ejercicios Anteriores	207.022	-
Dividendos socios	(42.788)	(150.773)
Aportes Futuras Capitalizaciones	(137.000)	-
Otras reservas de capital	-	371.095
Efectivo utilizado en actividades de inversión	(773.791)	(630.035)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Préstamo Accionistas	146.354	(11.562)
Obligaciones Bancarias	898.401	(122.635)
Otros pasivos	6.448	639
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	1.051.203	(133.558)
Efectivo y equivalentes al final del periodo neto	(609.888)	(54.138)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo neto	767.284	444.939
Efectivo y equivalentes al final del periodo neto	US\$ 157.396	390.801

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

<i>Nota 1 – Entidad que reporta.....</i>	9
<i>Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros.....</i>	9
<i>Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables.....</i>	10
<i>Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos.....</i>	18
<i>Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría.....</i>	20
<i>Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo.....</i>	21
<i>Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales.....</i>	21
<i>Nota 8 – Pagos anticipados.....</i>	22
<i>Nota 9 – Inventarios.....</i>	22
<i>Nota 10 – Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo.....</i>	23
<i>Nota 11 – Obligaciones financieras.....</i>	25
<i>Nota 12 – Cuentas por pagar.....</i>	26
<i>Nota 13 – Compañías relacionadas y socios.....</i>	26
<i>Nota 14 – Impuesto a las renta corriente y diferido.....</i>	27
<i>Nota 15 – Pasivos acumulados.....</i>	29
<i>Nota 16 – Obligaciones patronales largo plazo.....</i>	29
<i>Nota 17 – Patrimonio de la Compañía.....</i>	30
<i>Nota 18 – Gastos administrativos.....</i>	31
<i>Nota 19 – Gastos en ventas.....</i>	32
<i>Nota 20 – Principales contratos y acuerdos.....</i>	32
<i>Nota 21 – Administración de riesgos financieros.....</i>	32
<i>Nota 22 – Eventos subsecuentes.....</i>	33

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 – Entidad que reporta

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA., se constituye bajo leyes ecuatorianas, mediante escritura pública, el 27 de marzo de 2001, inscritos ante la Notaría Séptima del Cantón Ambato, e inscrito en el Registro Mercantil el 18 de Abril de 2001, con N° 197, las mismas que se registrará por las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, su Reglamento General y el estatuto aprobado de la Compañía, el 06 de Septiembre de 2002, la compañía se constituyó con domicilio en la Av. Luis A. Martínez y Juan Benigno Vela esquina, Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua.

El objeto social de la compañía es la compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de artículos para la zapatería talabartería, marroquinería, químicos, insumos, y en general, todo tipo de materia prima para las industrias del calzado y la curtiembre, la compra, venta, importación, exportación, comercialización y distribución de máquinas, repuestos y accesorios para las industrias del calzado o curtiembre; distribución de telas, adornos, artículos para el hogar, artículos de plástico y juguetes de plástico; artículos para la zapatería, zapatos, ropa, etc.; participar en licitaciones con empresas públicas o privadas, sean estas nacionales o extranjeras, dentro de su objeto social; actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, que realicen actividades similares; La compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías existentes, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes absorberlas o funcionar con ellas, aunque no exista afinidad con su objeto social. Para el cabal cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza permitidos por ley.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.2 Bases de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Uso de estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden definir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre na base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

3.1 Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.2 Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

3.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial, a la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

3.4. Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondientes contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido, cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva, la amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Inventarios

Los inventarios correspondientes productos terminados, materia prima, suministros y materiales, repuestos y accesorios, combustibles y lubricantes, principalmente, estos están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos Fijos

La propiedad, mobiliario y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, el costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, el precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren, la propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años, los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Edificios e instalaciones	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, mobiliario y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, mobiliario y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso, cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Deterioro de los Activos

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se aplica a las diferencias temporáneas entre el valor en libros activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo esta norma

Las diferencias temporales se identifican como diferencias temporarias gravables o diferencias temporarias

Deducibles. Un pasivo diferido por impuestos representa una diferencia temporánea gravable y un activo diferido por impuestos representa una diferencia temporánea deducible.

Los pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el pasivo se realice o el activo se cancele.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Obligaciones por beneficios post empleo

La compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a los estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontado los flujos de salida de efectivo estimados usando las tasas de interés determinada por el perito.

La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el periodo en el que ocurren.

Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas.

Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

- **Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad, debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 157.396	-	767.284	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	305.182	-	320.372	-
Otras cuentas por cobrar	43.406	-	40.815	-
Pagos anticipados	682.835	-	148.641	-
Inventarios	4.165.354	-	3.549.468	-
Total activos financieros	US\$ 5.354.173	-	4.826.579	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Obligaciones financieras	US\$ 217.033	1.000.000	101.600	70.679
Cuentas por pagar	1.654.238	-	1.599.902	-
Pasivos Acumulados	52.026	479.467	70.549	468.185
Total pasivos financieros	US\$ 1.923.297	1.479.467	1.772.050	538.864
Instrumentos financieros Netos:	US\$ 3.430.876	(1.479.467)	3.054.530	(538.864)

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja	US\$	24.844	35.287
Bancos locales (a)		82.552	355.564
Inversiones		50.000	376.433
	US\$	157.396	767.284

- a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas por cobrar	US\$	320.727	338.895
Provisión cuentas incobrables (a)		(15.545)	(18.523)
	US\$	305.182	320.372

- a) Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo inicial	US\$	18.523	22.883
Provisión del período		3.044	1.449
Bajas		(6.021)	(5.810)
	US\$	15.545	18.523

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Anticipos al Fisco	US\$		
Crédito tributario I.R.		24.838	25.561
Crédito tributario IVA		55.570	8.676
Anticipo Impuesto a la Renta		43.847	44.698
Seguros		3.463	2.383
Anticipo proveedores		555.117	48.822
Garantía		-	18.500
	US\$	682.835	148.641

Nota 9 – Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Inventarios	US\$	4.133.153	3.542.068
Importaciones en tránsito		40.862	13.775
(-) Provisión de inventarios VNR (b)		(8.661)	(6.375)
	US\$	4.165.354	3.549.468

b) Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la estimación para provisión de deterioro fue como sigue:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo inicial	US\$	6.375	8.261
Ajuste		-	(1.886)
Provisión		2.285	-
	US\$	8.661	6.375

En el período 2019 se produjo una baja de inventario por el valor de US\$ 11,732.57; mediante declaración juramentada el 27 de diciembre de 2019, cumpliendo con los protocolos de legalización se procedió a la destrucción de la mercadería por encontrarse discontinuados, por tener deformación del producto o porque sus presentaciones no reúnen los requisitos de calidad para el consumidor.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo

Durante los años 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos fue el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Terrenos	US\$	1.091.336	575.000
Muebles y enseres		86.944	78.283
Equipos de oficina		8.275	7.646
Equipos de computación		127.167	122.275
Vehículos		178.663	157.476
Maquinaria y equipo		94.838	95.597
Construcciones en curso		748.793	203.504
Depreciación Acumulada		(276.555)	(234.924)
	US\$	2.059.462	1.004.857

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	Terrenos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Maquinaria y equipo	Construcción en curso	Total
<u>Costo historico</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2017	575.000	64.502	6.421	109.868	227.103	19.546	-	1.002.440
Adición	-	13.781	1.225	12.407	7.723	76.051	203.504	314.691
Ventas	-	-	-	-	(77.350)	-	-	(77.350)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	575.000	78.283	7.646	122.275	157.476	95.597	203.504	1.239.781
Adición	-	8.661	629	4.893	21.188	241	545.289	580.900
Reclasificaciones	516.336	-	-	-	-	-	-	516.336
Ventas	-	-	-	-	-	(1.000)	-	(1.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.091.336	86.944	8.275	127.167	178.663	94.838	748.793	2.336.017
<u>Depreciación acumulada</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	40.764	4.837	84.533	135.502	13.267	-	278.903
Adición	-	5.814	357	10.148	11.837	3.014	-	31.171
Ventas	-	-	-	-	(75.150)	-	-	(75.150)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	46.579	5.194	94.681	72.189	16.281	-	234.924
Adición	-	6.813	439	11.986	13.346	9.205	-	41.789
Ventas	-	-	-	-	-	(158)	-	(158)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	53.392	5.633	106.667	85.535	25.328	-	276.555
Activo Neto:	1.091.336	33.553	2.642	20.500	93.128	69.510	748.793	2.059.462

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras y sobregiros bancarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Corto plazo	US\$		
Préstamos relacionados (<i>Nota 13 literal b</i>)		146.354	-
Préstamos bancarios del exterior (a)		70.679	101.600
Total porción corto plazo		217.033	101.600
Largo plazo			
Préstamos bancarios locales (b)		1.000.000	-
Préstamos bancarios del exterior		-	70.679
Total porción largo plazo		1.000.000	70.679
Total obligaciones bancarias	US\$	1.217.033	172.278

(i) Por el año 2019 y 2018 la conformación de préstamos es la siguiente:

Por el año 2019

Institución	Emisión	Vencimiento	Monto	Corto plazo	Largo plazo
ST GEORGES BANK	28/08/2017	24/08/2020	300.000	70.679	-
PRODUBANCO	12/02/2019		280.000,00	-	280.000
PRODUBANCO	25/03/2019		170.000,00	-	170.000
PRODUBANCO	14/05/2019		180.000,00	-	180.000
PRODUBANCO	31/10/2019		145.000,00	-	145.000
PRODUBANCO	28/11/2019		225.000,00	-	225.000
				a 70.679	b 1.000.000

Por el año 2018

Institución	Emisión	Vencimiento	Monto	Corto plazo	Largo plazo
ST GEORGES BANK	28/08/2017	24/08/2020	300.000	a 101.600	b 70.679
				101.600	70.679

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores nacionales	US\$	411.401	571.978
Proveedores extranjeros		1.019.424	737.044
Obligaciones Fiscales		97.808	113.271
Obligaciones IESS		21.228	22.168
Partes relacionadas (<i>Nota 13 literal b</i>)		65.000	42.788
Anticipos		14.897	8.448
Por pagar empleados		-	59.766
Otras por pagar		24.480	44.439
	US\$	1.654.238	1.599.902

Nota 13 – Compañías relacionadas y socios

Las operaciones entre Compañías, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

a) Socios

Nombre de socios	Número de Participaciones	Participación %
López Heredia Washington Raúl	30,375	12.50%
Salazar Gallo Yolanda Matilde	61,500	25.31%
López Salazar Alexandra Elizabeth	50,375	20.73%
López Salazar Christian Xavier	50,375	20.73%
López Salazar Santiago Raúl	50,375	20.73%
	243,000	100%

b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas son como siguen:

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas por pagar	Nota	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2019	2018
Ecuatoriana de Curtidos	12	Proveedor	Ecuador	Menor a 1 año	-	-
Salazar Gallo Yolanda	12	Proveedor	Ecuador	Menor a 1 año	-	-
Salazar Gallo Yolanda	12	Dividendos	Ecuador	Menor a 1 año	-	20.808
López Salazar Alexandra	12	Proveedor	Ecuador	Menor a 1 año	-	-
López Salazar Alexandra	12	Dividendos	Ecuador	Menor a 1 año	-	375
López Salazar Santiago	12	Proveedor	Ecuador	Menor a 1 año	-	-
López Heredia Washintong	12	Dividendos	Ecuador	Menor a 1 año	-	21.605
Alexcrisan S.A.	12	Proveedor	Ecuador	Menor a 1 año	65.000	-
					65.000	42.788

Prestamos	Nota	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2019	2018
Salazar Gallo Yolanda	11	Prestamos	Ecuador	Menor a 1 año	92.500	-
López Salazar Alexandra	11	Prestamos	Ecuador	Menor a 1 año	7.125	-
López Heredia Washintong	11	Prestamos	Ecuador	Menor a 1 año	46.729	-
					146.354	-

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con socios se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados

c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Nota 14 – Impuesto a las renta corriente y diferido

a) Un resumen del Impuesto a la Renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Impuesto a la renta corriente	US\$	67.532	70.217
Impuesto a la renta diferido		(3.084)	(4.439)
	US\$	64.449	65.778

b) Impuesto a la Renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Utilidad contable	US\$	225.189	337.415
15% Participación trabajadores		(33.778)	(50.612)
Más (menos)			
Gastos no deducibles		82.371	73.840
Otras deducciones		(7.045)	(79.776)
Utilidad gravable		266.737	280.867
Tasa legal de impuesto		25%	25%
Impuesto a la renta causado		66.684	70.217
Anticipo de impuesto a la renta	US\$	43.847	69.537

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25%(22% año 2017), sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12 % sujetas a capitalización.

c) Impuesto a la Renta diferido

Las transacciones de la compañía no generan impuestos diferidos.

d) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Con fecha 22 de agosto de 2018 Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

Reformas Tributarias

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no implica cuando el beneficio efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador. o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficios efectivos- solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital
- Se elimina la figura del anticipo de impuestos a la renta como impuesto minio y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

-
- Se mantiene el 25% como tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria, o cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

Nota 15 – Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Décimo tercer sueldo	US\$ 4.914	6.266
Décimo cuarto sueldo	13.333	13.670
15% participación trabajadores	33.778	50.612
	US\$ 52.026	70.549

Nota 16 – Obligaciones patronales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones patronales largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Jubilación patronal	US\$ 360.933	349.895
Desahucio	118.534	118.290
	US\$ 479.467	468.185

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio, de conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación, con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Nota 17 – Patrimonio de la Compañía

Capital Asignado – Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Compañía se encuentra constituido por 243,000.00 en participaciones, con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que se encuentran totalmente pagadas.

Reserva Legal.- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Aporte Futura Capitalización.- Esta comprendido de aportes que realizan los socios de la empresa para aumentar la productividad de la empresa en un mediano y corto plazo, con la finalidad de obtener mayores ganancias.

Ajustes de primera adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados Acumulados: Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a las utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas sobre las que los socios no han tomado decisiones.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Utilidad por participación: Las utilidades por participaciones han sido calculadas dividiendo el resultado del periodo atribuible, por el numero promedio ponderado de participaciones comunes en circulación durante el ejercicio. La compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por participaciones de la compañía, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Utilidad del período	<i>US\$</i>	126.962	221.025
Promedio ponderado de número de participaciones		243.000	243.000
Utilidad básica por participación	<i>US\$</i>	0,52	0,91

Nota 18 – Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos administrativos se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Gasto de personal	<i>US\$</i>	477.571	512.798
Servicios externos		78.225	68.855
Seguros		75.080	46.223
Impuestos y contribuciones		40.500	34.478
Servicios básicos		35.588	30.763
Otros Gastos		35.282	32.467
Mantenimiento		25.130	76.413
Honorarios profesionales		12.635	25.831
Viaje		11.170	5.365
Suministros y materiales		7.086	18.016
Depreciación		6.108	5.127
Provisión cuentas incobrables, e inventarios		5.329	1.449
Publicidad		1.714	679
Representación		1.323	347
	<i>US\$</i>	812.739	858.811

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 19 – Gastos en ventas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos en ventas se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Gasto de personal	US\$	581.996	555.832
Arriendo		289.634	234.200
Gastos adicionales personal ventas		41.647	35.922
Depreciación		35.681	26.045
Suministros		19.001	7.532
Publicidad		13.433	10.716
Viaje y movilización		12.374	10.171
Otros Gastos		11.772	10.982
Seguridad		8.572	10.051
Mantenimiento		5.320	6.306
Combustibles y fletes		5.229	5.451
	US\$	1.024.660	913.206

Nota 20 – Principales contratos y acuerdos

La Compañía no mantiene contratos a largo plazo o contratos importantes a revelar.

Nota 21 – Administración de riesgos financieros

- **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

- **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido, es importante anotar que la Compañía no tiene dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas.

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en los servicios.

- **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

- **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los socios.

- **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las aéreas que conforma el negocio, la cartera no posee una antigüedad más de 60 días

- **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros, los supuestos utilizados por la Gerencia de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto, se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo, el valor por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

Nota 22 – Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.