

YHAMPAL DE COMERCIO CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE
EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO**

2017

1

INDICE DE CONTENIDO

Informe de Auditoría Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

PÁGINA

3-4

6

7

8

9-11

12 en adelante



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía YHAMPAL DE COMERCIO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

De lo expuesto es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía YHAMPAL DE COMERCIO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION

La auditoría se efectuó de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) adoptadas en el Ecuador. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se enuncia en el párrafo Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables.

Estas normas (NIAs) requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

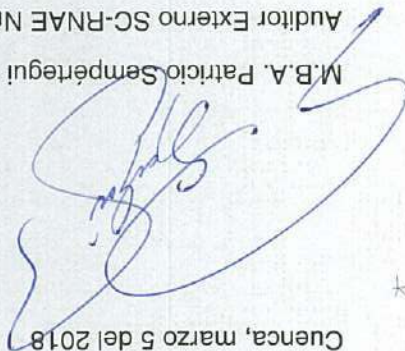
Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2017 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, marzo 5 del 2018



M.B.A. Patricio Sempértegui Barrera
Auditor Externo SC-RNAE Nro. 716

+

+

+

ESTADOS FINANCIEROS

YHAMPAL DE COMERCIO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017
(Válidos Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas		2016		2017	
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	6	3,860,36	1,564,89	Cuentas por Pagar	10	446,757,87	584,207,73
Bancos	6	56,374,42	207,581,95	Impuestos por pagar	10B	17,128,27	10,409,92
Cuentas por Cobrar	7	544,831,27	537,298,30	Sueldos y Benef Sociales por pagar	10C	17,082,02	20,041,40
Inventarios		0,00	0,00	TOTAL PASIVO CORRIENTE		480,969,16	614,659,05
Impuestos Anticipados	8	15,863,23	16,473,16	PASIVO LARGO PLAZO			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		620,929,28	762,908,30	TOTAL PASIVO	11	12,733,83	12,353,13
FLUJO						493,701,99	627,012,18
Costo	9	90,551,43	89,364,07	PATRIMONIO			
(-) Depreciación Acumulada		-27757,44	-42,437,01	Capital Social		5,000,00	5,000,00
TOTAL ACTIVO FLUJO NETO		62,793,99	46,927,06	Reserva Legal		5,166,29	5,166,29
				Reserva Facultativa		200,00	200,00
				Resultados Acum. x Aplica de NIIF		28,995,01	28,995,01
				Resultado Ejercicios Anteriores		156,250,33	150,659,98
				Resultados del Periodo		-5,590,35	-7,197,00
				SUMA PATRIMONIO		190,021,28	182,823,08
TOTAL DEL ACTIVO		683,723,27	809,835,36	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		683,723,27	809,835,88

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

YHAMPAL DE COMERCIO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2017
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N. A.)

VENTAS		2,374,398.61	13	Notas
(-) COSTO DE VENTAS		2,020,607.43	14	
UTILIDAD BRUTA		353,791.18		
(-) GASTOS OPERACIONALES		352,757.79	15	
UTILIDAD OPERACIONAL		1,033.39		
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			16	
(+) Otros Ingresos		985.72		
(-) Otros Gastos		1,780.28		
(-) Gastos Financieros		0.00		
UTILIDAD LIQUIDA		238.82		
PROVISIONES			17	
15% Participación Trabajadores		35.82		
Impuesto Renta		7,400.60		
PERDIDA NETA		7,197.60		

YHAMPAL DE COMERCIO CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
 (Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ADOPCION NIF	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	5,000.00	5,166.29	200.00	28,995.01	156,250.33	-5,590.35	190,021.28
Rectificaciones							
Distribución Resultados 2016					-5,590.35	5,590.35	
Resultados Ejercicio 2017					-7197.60	-7197.60	
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	5,000.00	5,166.29	200.00	28,995.01	150,659.98	-7197.60	182,823.68

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

YHAMPAI DE COMERCIO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,381,302.49
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	985.72
3.- Otros cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos recibidos	
3.2.- Intereses recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	

(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	-2,035,995.34
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-186,427.17
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos pagados	
4.2.- Dividendos recibidos	
4.3.- Intereses pagados	
4.4.- Intereses Recibidos	
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-12,151.00
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	

B.- ACTIVIDADES DE INVERSION

(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuadas a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	

3,102.00

(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo

C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

- (+) Aporte en efectivo por aumento de capital
- (+) Financiamiento por emisión de títulos valores
- (-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad
- (+) Financiamiento por préstamos a largo plazo
- (-) Pagos por préstamos
- (-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros
- (-) Dividendos pagados
- (+) Intereses recibidos
- (+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo

VARIACIÓN DEL EFECTIVO EN EL AÑO
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES

148,902.06
60,234.78
209,136.84

YHAMPAL DE COMERCIO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N. A.)

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

236,82

AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

14,679.57

(+) Ajustes por gastos de depreciación y amortización

(+) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo

(+) (-) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada

(-) Perdida en cambio de moneda extranjera

(+) (-) Ajustes por gastos en provisiones

(+) (-) Ajuste por participaciones no controladas

(+) (-) Ajustes por pagos basados en acciones

(+) (-) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable

(+) (-) Ajustes por gastos por impuesto a la renta

(+) (-) Ajustes por gastos por participación trabajadores

(+) (-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

-35.82

-7,400.60

7,197.60

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS

(+) (-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

(+) (-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

(+) (-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores

(+) (-) (Incremento) disminución en inventarios

(+) (-) (Incremento) disminución en otros activos

(+) (-) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales

(+) (-) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar

(+) (-) (Incremento) disminución en beneficios empleados

(+) (-) (Incremento) disminución en anticipos de clientes

(+) (-) (Incremento) disminución en otros pasivos

-139,513.15

717.90

-14,118.95

-6,461.07

6,480.22

6,903.88

FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

147,714.70

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Cuarta del Cantón Cuenca en fecha 30 de septiembre de 1994, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 310 el 11 de octubre de 1994

Con fecha 25 de abril del 2003 se realiza escritura pública de Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social inscrita en el registro mercantil con fecha 06 de mayo del 2003 bajo el número 285

Con fecha 29 de diciembre del 2016 se realiza escritura de cesión de participaciones en la Notaría Primera del Cantón Cuenca, la que se registra al margen de la escritura matriz de Constitución de la Compañía en la Notaría cuarta el 27 de marzo del 2017.

El objeto de la compañía es el comercial, esto es la compra venta, importación, exportación, representación y distribución de electrodomésticos, cristalería, artículos de hogar y de regalo, perfumería y bazar, vestidos, joyería y cualquier otra clase de artículos tanto nacionales como extranjeros, conexos con las antedichas actividades. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá realizar todo acto civil o mercantil con terceras personas públicas o privadas, participar en la constitución o cualquier acto societario de otras compañías civiles, comerciales o industriales, ejercer la agencia y representación en el Ecuador de empresas comerciales o industriales, nacionales o extranjeras, y en general realizar cualquier acto o contrato siempre que estuviera relacionado con el objeto indicado y están permitidos por la Ley de Compañías y las demás leyes del país.

2.- MONEDA DE PRESENTACION

La moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US \$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dolares de los Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB) las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.O.I.CI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

YHAMPAL DE COMERCIO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Normas Revisadas e Interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA		VIGENCIA	
NIIF 14	Nueva	1/1/2016	Cuentas por regulaciones diferidas
NIIF 11	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas cuando la actividad constituye un negocio conjunto.
NIC 16 Y NIC 38	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece los métodos que son aceptados por depreciación y amortización
NIC 16 Y NIC 41	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura
NIIF 5,7 y NIC 19,34		1/1/2016	Mejoramiento anual
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Venta o constitución de activos entre inversionista y su asociada o negocio conjunto.
NIC 27	Modificaciones	1/1/2016	Los estados financieros separados pueden optar por una aplicación del método de participación para la contabilización de sus inversiones.
NIIF 10,12 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016 y	Entidades de inversión, modificaciones aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación
NIIF 15	Nueva	1/1/2018	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	Nueva	1/1/2018	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

4.1. Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable ya que generan intereses a tasas vigentes de mercado.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendientes de cobro a empleados y terceros que se liquidan a corto plazo.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada período para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

4.2. Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Otros pasivos financieros

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método del interés efectivo. Se componen de préstamos. Otras cuentas por pagar.

4.3. Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

4.4 Propiedad y Equipos

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada período la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si sin necesarios realizar ajuste en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

ACTIVOS VIDA UTIL AÑOS DEPRECIACION

Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	5	20

4.5. Impuestos a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no ha reportado partidas relacionadas con impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando la Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a lo establecido.

Los impuestos diferidos son importes de impuesto a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos o pasivos por impuestos diferidos.

4.6. Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se despenda de recursos para cancelar la obligación.
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

4.7 Beneficios a Empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Beneficios post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el impuesto a la Renta.

4.8 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados Financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividad ordinarias pueden medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

4.9 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.10. Reconocimiento de resultados

NIC 1 párrafo 27 la empresa elaborará sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.-GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio

monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son

en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado

variaciones significativas en los estados financieros.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración

Aduanera y regulaciones gubernamentales que afectan la internacionalización de las

mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien

importado.

5.2 Riesgo de Crédito Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan

con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes

calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2016	2017
BANCO DEL AUSTRO S. A.	AAA / AAA-	AA / AA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-
BANCO PICHINCHA C.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-
BANCO INTERNACIONAL S. A.	AAA-	AAA / AAA-

5.3 Riesgo de Liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas o socios y a otros participantes.

YHAMPAL DE COMERCIO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A.- ACTIVOS

6.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica.

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos. Y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

RUBROS VALORES

CAJAS

Caja General	1354,89
Caja Chica	200,00

Suman: 1554,89

BANCOS

Austro 94627,98

Pichincha 21276,26

Guayaquil 26742,82

Internacional 58680,89

Internacional Ahorros 6254,00

Suman: 207581,95

Total Disponible Caja

Bancos 209136,84

7.- CUENTAS POR COBRAR

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2017, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2017 la suma de US \$469,905.92

El movimiento de la Cartera en el año 2017 es el siguiente:

RUBROS

VALORES

Saldo Inicial 489823,44

Facturación del año 2374398,61

Cartera por recuperar 2864222,05

Recaudación del año 2394316,13

Saldo cartera a diciembre 31/2017 469905,92

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 registran un monto de US \$ 101,828.74

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión que le cubre de un probable riesgo de incobrabilidad, lo cual se considera suficiente para cubrir una probable incobrabilidad de la cartera al 31 de diciembre del año 2017, su provisión acumulada alcanza a US \$ 52,338.13, la misma que representa aproximadamente el 11.138% del total de la cartera de clientes.

Saldo Inicial 2017	52338,13
Provisionado 2017	0,00
Uso provisión	0,00
Saldo Final 2017	52338,13

- Cuentas por Cobrar a Empleados, valores entregados a empleados de la Empresa, al 31 de diciembre del año 2017, todos los deudores por este concepto se encuentran laborando en la Empresa, razón por lo cual estos valores son retenidos en los roles de pago por un valor de US \$ 8,343.32

Pagos anticipados por compras a proveedores y documentos por cobrar.

Anticipo proveedor nacional

3348,00

8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

IMPUESTOS ANTICIPADOS VALORES

Anticipo Impuesto Renta Empresa 30,68
Retenciones Años Anteriores 495,84
Retenciones Del Periodo 15946,64

Suman:

16473,16

9.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

YHAMPAL DE COMERCIO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

a.- Al Costo	Saldo Dic 31/16	Adiciones	Saldo Dic 31/17	Incrementos y/o Disminuc.	
b.- Depreciaciones	Muebles y Enseres	0.00	1,914.64	-1,914.64	
	Equipo de cómputo	3,102.00	0.00	3,102.00	
	Vehículos	87,449.43	87,449.43	0.00	
	Suman:	90,551.43	89,364.07	1,187.36	
b.- Depreciaciones	Muebles y Enseres	0.00	7.05	7.05	
	Equipo de Cómputo	2,817.24	0.00	-2,817.24	
	Vehículos	24,940.20	42,429.96	17,489.76	
	Suman:	27,757.44	42,437.01	14,679.57	

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro se constituye así:

Proveedores	566,340.92
ISS por pagar	3,163.53
Préstamos Bancarios	11,796.01
Varios	2,907.27
Suman:	584,207.73

10A.- PROVEEDORES valores por pagar a los proveedores por las compras de inventarios y otros.

Importadora Latizco S. A.	413950.98
Crisig de Comercio	15562.54
Transportes Ortiz	1928.12
Laytra de Comercio	19365.49
Otros proveedores	115438.84
Trinity de Comercio	94.95
Suman:	566340.92

YHAMPAL DE COMERCIO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

10B.- IMPUESTOS POR PAGAR

Por un valor total de US\$ 10,409.92

179,90	Impuesto Renta Empleados
7400,60	Impuesto Renta Empresa
0,89	Predomina el Intelecto
4,98	Predomina la Mano de Obra
1255,36	Transferencia de Bienes Muebles
17,99	Transporte Privado de Pasajeros
0,04	Seguros y Reaseguros
29,99	Otras Retenciones Aplicables 2%
1520,17	IVA por Pagar
10409,92	Suman:

10C.- Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2017, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, también se encuentra el valor del 15% trabajadores por pagar del ejercicio.

8476,13	Sueldos por Pagar
6738,77	Décimo Tercer Sueldo
4790,68	Décimo Cuarto Sueldo
35,82	15% Participación Utilidades
20041,40	Suman:

10D.- IESS por pagar, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, planillas de aportes y préstamos, por el mes de diciembre 2017

2570,99	Aportes al IESS
183,94	Préstamos IESS
408,6	Fondos de Reserva
3163,53	Suman:

10E.- Préstamos Bancarios: Austro por el valor de US \$ 11,796.01

10F.- Varios por pagar corresponde a

655,62	Importadora Larizco
386,52	Center Plaza
1865,13	Pendientes
2907,27	Suman:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**11.- PASIVO A LARGO PLAZO**

Una provisión por el valor de US \$ 1,959,70, tanto para Jubilación Patronal como para Desahucio, la Empresa no ha realizado el estudio actuarial para el año 2017.

Jubilación Patronal	11125,81
Bonificación Desahucio	1227,32

Suman:

12353,13

C. PATRIMONIO**12.- CAPITAL SOCIAL**

El capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2017 está constituido por 1000 acciones nominativas con un valor de US \$ 1.00 cada una

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	PAIS	CAPITAL	%
-------------	------	---------	---

Ortiz Veintimilla Cecilia Yhamilee	Ecuador	4976,00	99,52 %
------------------------------------	---------	---------	---------

Veintimilla Urquiles Rosa Cecilia	Ecuador	12,00	0,24 %
-----------------------------------	---------	-------	--------

Ambrosi Ortiz Pablo Esteban	Ecuador	12,00	0,24 %
-----------------------------	---------	-------	--------

Suman:

5000,00	100,00 %
---------	----------

Reserva Legal: La empresa debe aplicar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año hasta que este valor alcance el 50% del capital social, la misma no estará disponible para distribución de dividendos, pero si podrá ser utilizada para capitalizaciones o absorción de pérdidas.

Reserva Facultativa: La empresa puede constituir reservas especiales mediante la retención parcial sobre la utilidad neta del ejercicio en porcentajes y objetivos establecidos por la Junta General de Accionistas o en los Estatutos de la empresa.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS**13.- VENTAS**

La Empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

RUBROS	ANO 2017	
Ventas Brutas	2,451,288,52	
Devolución y Descuentos	76,889,91	
Total Ventas	2,374,398,61	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

14. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2017, es de US \$ 2, 020,607.43

15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2017, son los siguientes:

RUBROS		VALORES
Gastos Administración		114,958.03
Gastos Ventas		204,363.68
Suman:		319,321.71

16.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Otros ingresos no operacionales por el valor de US \$ 985.72

Los egresos no operacionales hacen referencia a gastos financieros por el monto de US \$1,780.28

17.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

RUBROS		VALORES
Utilidad Contable	A	238.82
(-) 15% Participación Empleados	B	35.82
(+) Gastos No Deducibles		33,436.08
Utilidad Gravable		33,639.08
22% Impuesto Causado	C	7,400.60
Pérdida Ejercicio		7,197.60

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el período que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

El impuesto a la Renta por pagar del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

RUBROS		VALORES
Anticipo Determinado		13357
Rebaja del saldo del Anticipo - Decreto No. 210		5342.8
=		8014.2
Anticipo Reducido		16442.48
=		-8428.28
- Retenciones en la Fuente		
=		

18.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las efectuadas con terceros, al 31 de diciembre del 2017 se encuentran las siguientes transacciones:

18.1 Saldos Cuentas por Pagar	
Cuentas por Pagar Comerciales	Suman:
Importadora Larizco	413,950.98
Crisig de Comercio	15,562.54
Laytra de Comercio	19,365.49
Trinity de Comercio	94.95
	448,973.96

18.2 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)	
COSTOS	GASTOS
Importadora Larizco	2,253,233.09
Lilorey	53,900.23
Transportes Ortiz	0,00
Center Plaza	0,00
Automotores Trinity	0,00
	443.62
Suman:	2,307,133.32
	37,081.96

18.3 Transacciones que representaron ingresos (ventas)

Suman:	1,865.34
Sayam de Comercio	1,865.34

Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se les realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

19.- CONTROL DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe Integral de precios de Transferencia.

La empresa no tiene la obligación de presentar Informe de precios de transferencia ya que en el año 2017 la empresa no sobrepasa los montos establecidos en los párrafos anteriores.

20.- REVELACIONES

- También caber acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2017.

- La administración de la empresa considera que entre Diciembre del 2017 y el 5 de marzo del 2018 fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.

M.B.A. Patricio Sempértegui Barrera
Auditor Externo SC-RNAE Nro. 716