

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2016

1.- INFORMACION GENERAL

La compañía UNICOL SA. Fue constituida, en la ciudad de Guayaquil, el 9 de Junio de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de junio de ese mismo año. La compañía reformo su objeto social en el cual se establece que se dedicara a realizar actividades de elaboración de alimentos balanceados para animales. La superintendencia de compañía aprobó la reforma del estatuto el 23 de noviembre del 2012. Las oficinas e instalaciones se encuentran ubicadas en el KM 6.5 de la vía a Daule, con número de teléfono 6002323, la Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyente No.0991462627001.

Mediante escritura pública celebrada en mayo 2 del 2012, ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, el Fideicomiso Mercantil Grasas Unicol representado por su fiduciaria Latintrust S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos transfirió a la Compañía UNICOL S.A. el negocio industrial de producción y comercialización de productos de la marca Nutril. El valor de la negociación fue establecido tomando como referencia el valor en libros de los activos que ascendieron a US\$, 27'651.826 asumiendo la Compañía UNICOL S.A. pasivos financieros y con terceros por US\$. 14'434.179 y la diferencia de US\$. 13'217.647 fue registrada inicialmente como una cuenta por pagar, la que posteriormente fue capitalizada mediante aumento de capital autorizado por Junta General de Accionista celebrada el 31 de mayo del 2012, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Séptimo de Guayaquil en la misma fecha. En el referido aumento de capital el Fideicomiso Mercantil Grasas Unicol suscribió 13.218.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una a favor de la compañía Unicol S.A. tales acciones fueron canceladas de la siguiente forma: US\$. 13'217.647 mediante compensación de créditos realizada entre la Compañía Unicol S.A. y el Fideicomiso Mercantil Grasas Unicol y el saldo de US\$. 352 en numerario, producto del referido aumento de capital, la Compañía UNICOL S.A. emitió un certificado provisional por estas acciones, el cual puede ser transferible a terceros de acuerdo a lo señalado en el Artículo 191 de la Ley de Compañías.

2.- BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La presentación de los estados financieros de acuerdo a NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más relevantes se establecen en la nota 3

3.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Inversiones en contrato de futuros

Están registradas al costo y representan importes entregados a un agente bursátil, para efectuar transacciones comerciales relacionadas con la compra y venta de contratos de

futuros sobre materia primas (pasta de soya y maíz), con el objetivo de salvaguardar precios ante una posible alza.

Reconocimiento de Ingresos, costos y Gastos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de alimento balanceado se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad

La compañía reconoce sus ingresos por la venta de productos relacionados con su actividad principal, a través del método devengado. Los gastos se registran en el momento que se incurren.

Propiedades, Planta y Equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada, excepto terrenos que se miden al costo revaluado. Los desembolsos incurridos después de que un activo fijo ha sido puesto en funcionamiento se capitalizan como costo adicional del activo solo si puede medirse confiablemente y es probable que tal desembolso represente beneficio económico futuro superior al rendimiento normal evaluado originalmente para el referido activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones son reconocidos como gasto del ejercicio en que son incurridos. Cuando un activo fijo se vende o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto. Los terrenos no se deprecian, la tasa de depreciación de los otros activos se determina siguiendo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos. La depreciación anual se reconoce como gasto y se calcula considerando los siguientes porcentajes:

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Instalaciones	10%
Herramientas	10%
Vehículo	20%
Equipos de computación	33%
Edificios	5%

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado. Las importaciones en tránsito son registradas por el método de identificación específica, según factura de compra, más los costos atribuibles a la nacionalización. El costo de los inventarios manufacturados comprenden los costos de materia prima, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación fijos y variables.

Activo Intangible

Representa el costo de adquisición de la marca Nutril. Adicionalmente, incluyen también programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización

acumulada. Se amortizan a los largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal.

Otros activos no corrientes

Representan bienes recibidos en dación de pago los cuales son registrados al menor valor entre el valor convenido por las partes y su valor neto de realización, soportado por un avalúo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Están registradas desde el inicio a su valor de transacción y se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de la cuentas por cobrar no tienen intereses, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (clientes) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones contables y tributarias legales vigentes.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales para la adquisición de insumos y servicios y no tienen intereses.

Obligaciones e intereses bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en resultados mediante el método de acumulación en el periodo en que se incurren, las obligaciones son préstamos otorgados por el Banco de Guayaquil para capital de trabajo, los mismas que devengan un interés anual promedio de 9.02% a 90 días plazo promedio.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

La compañía reconoce con cargo en resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la Republica del Ecuador.

Provisión para Impuesto a la Renta

Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicada a la ganancia fiscal del año y cargada a los resultados del año en que se devenga. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Para el año 2016 la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2016:

Caja	321,894.24
Bancos	70,500.24
Total	<u>\$ 392,394.48</u>

5.- INVERSION EN CONTRATOS DE FUTUROS

Al 31 de diciembre del 2016, representan importes entregados al Agente Bursátil R.J.O'Brien, quien actúa como intermediario en las transacciones de compra y venta de contratos de futuros efectuadas en el mercado de divisas, con el objetivo de garantizar el precio de las adquisiciones de materia prima (maíz y pasta de soya) ante una eventual alza.

6.- ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los Activos Financieros, al 31 de diciembre del 2014:

Cientes, neto de provisión para cuentas incobrables por \$ 262.098,27	\$ 10,710,394.27
	\$ 88,008.34
Otros	
Total	<u>\$ 10,798,402.61</u>

7.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2016:

Materias primas	\$ 3,827,504.41
Importaciones en tránsito	\$ 1,011,320.66
Productos terminados	\$ 633,967.52
Repuestos y Accesorios	\$ 511,687.63
Materiales y suministros	\$ 167,777.92
Total	<u>\$ 6,152,258.14</u>

Materias primas.- Al 31 de diciembre del 2016, incluyen principalmente existencias de maíz, pasta de soya, polvillo, y núcleos por \$2024,937; \$1251,715; \$105,408; y \$188,638, respectivamente que son utilizados para el proceso productivo.

Productos Terminados.- Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente productos balanceados para la línea de aves \$462,538 y productos elaborados para la línea de cerdos por \$145,748

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016:

Crédito Tributario de IVA	58.74
Retención I.S.D. 2015	510,966.02
Retención I.S.D. 2016	358,500.19
Retenciones de IR 2015	320,385.17
Retenciones de IR 2016	360,257.44
	<u>1,550,167.56</u>

Al 31 de Diciembre del 2016, corresponden a retenciones en la fuente, anticipo pagado y Retenciones de ISD del año 2015 y 2016

9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2016, esta cuenta registra un saldo de \$791.144. Representan bienes recibidos como pago de deudas de clientes los mismos que se encuentran en proceso de ventas.

10.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de saldos de Propiedades, Planta y Equipo, al 31 de Diciembre del 2015:

Edificios	\$ 944,646.47
Equipos de Computación	\$ 194,587.27
Herramientas	\$ 179,909.68
Instalaciones	\$ 2,071,610.83
Maquinarias y Equipos	\$ 2,702,943.42
Muebles y Enseres	\$ 83,293.03
Terrenos	\$ 9,964,365.04
Vehículos	\$ 168,790.78
Construcciones en procesos	\$ 10,857.72
SUBTOTAL	\$ 16,321,004.24
 (-) Depreciación	 <u>(\$ 2,767,784.79)</u>
TOTAL GENERAL	<u>\$ 13,553,219.45</u>

Durante el ejercicio económico del 2016, la compañía realizó adquisiciones de activos fijos para maximizar sus operaciones, la adquisición de los bienes se registró a precio de costo, según documentos de respaldo.

En Diciembre se registro revalúo de terreno basado en el informe de un perito independiente determinado por referencias de precios en transacciones recientes de mercado.

11.- ACTIVO INTANGIBLE

El Saldo al 31 de diciembre del 2016, es el siguiente

Costo Marca Nutril

5,606,718.70

12.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El Saldo al 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

Programas informáticos \$ 137,883

13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2016

Proveedores	\$ 7,321,449.81
Anticipos de clientes	\$ 15,424.38
TOTAL	\$ 7,336,874.19

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente valores por cancelar a los proveedores: Ecuadpremex S.A. por \$ 1232,143.89; Sr. Granja Chiang Johnny por \$1233,838.31; Bonilla Jiménez Telmo Fernando por \$221,567, Villareal Arturo por \$300,230; Unipal S.A por \$221,039 correspondientes a las adquisiciones locales de materiales e insumos, cuyos vencimientos son de 30 y 60 días. En adición Cai Trading, LLC \$1945,720y Seaboard Overseas Limited \$196,880 (Proveedores del exterior) por importación de pasta de soya y cuyos plazos de vencimiento promedio oscilan entre 60 y 120 días, devengando interés del 7.2% anual.

14.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016, préstamos otorgados por el Banco de Guayaquil y Banco del Pichincha para Capital de trabajo las mismas que devengan un interés anual del 9.06% a 150 días plazo promedio. Un detalle a continuación:

Tipo de Obligación	Numero de la obligación	Dividendo No.	Capital por vencer	Fecha de concesión	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés	Plazo
PRESTAMOS MONEDA EXT	255746		\$ 450,000.00	25/10/2016	24/04/2017	8.95%	180
	Banco Pichincha		\$ 450,000.00				
AMORTIZACIÓN DOLARES	139856	190	\$ 351,469.59	18/07/2014	16/07/2018	8.95%	1,440
PRESTAMOS MONEDA EXT	175272	7	\$ 961,280.00	17/08/2016	15/02/2017	9.12%	182
PRESTAMOS MONEDA EXT	175277	5	\$ 779,121.00	18/08/2016	14/02/2017	9.12%	180
PRESTAMOS MONEDA EXT	178875	1	\$ 1,000,000.00	08/09/2016	26/01/2017	9.12%	140
PRESTAMOS MONEDA EXT	178879	4	\$ 1,800,000.00	23/09/2016	10/02/2017	9.08%	140
PRESTAMOS MONEDA EXT	178880	3	\$ 3,350,000.00	23/09/2016	10/02/2017	9.08%	140
PRESTAMOS MONEDA EXT	183432	2	\$ 3,650,000.00	04/10/2016	01/02/2017	9.05%	120
PRESTAMOS MONEDA EXT	183433	6	\$ 1,125,000.00	17/10/2016	14/02/2017	9.05%	120
	Banco Guayaquil		\$ 14,208,966.95				

15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen, al 31 de Diciembre del 2016

Beneficios Sociales	
Decimo tercer sueldo	\$ 19,700.99
Decimo cuarto sueldo	\$ 34,765.90
15% participación empleados	\$ 170,665.10
Fondo de reserva	\$ 8,556.93
Vacaciones	\$ 4,993.19
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	
Aportes al IESS	\$ 66,004.45
Préstamos Hipotecarios y quirografarios	\$ 6,819.13
Otras	
Intereses por pagar	\$ 314,001.18
Sobregiros Bancarios	
Pasivos por liquidar	\$ 81,495.63
Empleados	\$ 24,719.29
Accionistas	
SRI	\$ 816,714.14
Gestomatic	\$ 300,000.00
TOTAL	\$ 1,848,435.93

Gestomatic.- Al 31 de Diciembre del 2016, representan prestamos por cancelar a 6 meses devengando un interese de 2,25% mensual, los mismos que sirven para capital de trabajo.

16.- PROVISION PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un resumen de cuentas al 31 de Diciembre del 2016:

Jubilación patronal	\$ 1,888,340.95
Bonificación por desahucio	\$ 62,887.07
TOTAL	\$ 1,951,228.02

17.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El 31 de diciembre del 2016 es de \$204,612, representa préstamos por cancelar al Sr. Ramiro Pita, destinados para capital de trabajo, los cuales no devengan intereses.

18.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Banco de Guayaquil S.A.

A diciembre del 2016 la empresa presenta saldos de \$135,384 correspondiente a préstamo para capital de trabajo con vencimientos mensuales de capital con tasa de interés del 8,95%.

19.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen del patrimonio de los accionistas, al 31 de Diciembre del 2016:

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2016, está representado por \$13.218.800 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una de propiedad de Inmobiliaria Pegaso S.A. INMOPEG HOLDING S.A. en un 99% y del Sr Ramiro Pita García en 0.01%, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

Transferencia de acciones.- Con fecha marzo 30 del 2012, el Sr. William Demera notificó la cesión de 400 acciones ordinarias y nominativas de capital social a favor de Pike Centerpoint S.A. El 28 de Noviembre del 2012, Pike Centerpoint S.A. cedió 799 acciones a la inmobiliaria Pegaso S.A. INMOPEG HOLDING S.A. En noviembre 30 del 2012, Madison Merchant Group LLC propietaria de 13.218.000 acciones ordinarias y nominativas cede y transfiere sus acciones a Inmobiliaria Pegaso S.A. INMOPEG HOLDING S.A. mediante expediente No.105994, emitido por la Superintendencia de Compañías, con fecha 2 de diciembre del 2012, se procedió a registrar la transferencia de acciones.

Aumento de capital.- En mayo 31 del 2012, mediante escritura Pública otorgada por el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, la compañía efectuó el aumento de capital en \$13.218.000 de los cuales 13.217.647 fueron pagados mediante compensación de créditos y la diferencia de \$353 fueron pagados de contado y en numerario. La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-12 007346 del 23 de noviembre del 2012, aprobó dicho documento.

20.- VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

Ventas netas	<u>43,620,356.08</u>
Costo de ventas	<u>35,262,880.88</u>

Las ventas y costo venta corresponden al giro ordinario del negocio esto es la fabricación y comercialización de alimentos balanceados.

21.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016, representa principalmente gastos de sueldos, beneficios sociales y empresariales cancelados a empleados por \$2.042.902 y honorarios, asesorías, Consultorías por \$ 620,289; servicios externos \$450,901; impuestos y contribuciones \$135,029; Mantenimientos \$127,540

22.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente gastos de sueldos, beneficios sociales y empresariales cancelados a empleados por \$845,330; publicidad \$223,541; Distribución \$636,688; gastos de viajes \$102,299

23.- IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado al 31 de diciembre del 2015 se determina como sigue:

UTILIDAD CONTABLE ANTES DE PARTICIPACION E IMPTOS	\$ 1,125,773.58
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 642,525.66
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 168,866.04
BASE IMPONIBLE	\$ 1,599,433.20
22% IMPTO A LA RENTA GENERADO	\$ 351,875.30
<u>DETERMINACION IMPTO A LA RENTA</u>	
Impuesto causado	\$ 351,875.30
Anticipo de impto. A la renta	\$ 456,892.80
Impuesto a la renta año 2015	\$ 456,892.80

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultare mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, determinando para el ejercicio fiscal 2016, que el mayor entre los dos fue el anticipo determinado en el año cuyo monto ascendió a \$456,892,80

Gastos no deducibles.- Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente \$374,453 por subsidios, bonificaciones pagadas a colaboradores y juicios laborales de ex colaboradores de compañías cerradas que no aportaron a la seguridad social, compras varias sin documentos autorizados \$250,915; Multas y donaciones \$17,156

De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, así como las retenciones de ISD son recuperable previa presentación del respectivo reclamo o pueden ser compensados directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos futuros.

El movimiento de impuesto a la renta e ISD pagado en exceso por el año 2016 es el siguiente:

Saldo a inicio del año	\$ 831,351
Retenciones del periodo RENTA	\$ 360,257
Retenciones del periodo ISD	\$ 358,500
Saldo al final de año	<u>\$ 1,550,109</u>