

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en el Ecuador en Noviembre del 2008 ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil e inscrita en el Registrador Mercantil en el mes de Noviembre del 2008. La actividad actual de la compañía es la compra de acciones o participaciones de compañías.

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 15 de marzo de 2016.

2 – BASE DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y Base de medición.

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los presentes estados financieros han sido preparados en base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación originada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por cancelar un pasivo. Los estados financieros se presentan en dólares de los E.U.A. El dólar de los E.U.A. es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Instrumentos financieros.

Representa cualquier contrato que dé lugar a un activo o pasivo financiero en la compañía, o a un instrumento de patrimonio en otra compañía.

El efectivo y equivalente de efectivo, así como las cuentas por cobrar comerciales constituyen los activos financieros de la compañía. Se incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones temporales con vencimientos menores a tres meses, así como otros valores de alta liquidez.

Al cierre del ejercicio económico sobre el que se informa, los saldos de cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe evidencia de no recuperabilidad, a efecto de reconocer en resultados una pérdida por deterioro.

2.3 Inversiones en acciones

La compañía registra sus inversiones en acciones al costo. Los dividendos se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

2.4 Impuesto a las ganancias.

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos de impuesto a la renta o de gastos no considerados deducibles.

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

A la fecha de la situación financiera, la compañía no presenta diferencias temporales o pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros que originen el reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

2.5 Participación a los trabajadores.

Se calcula aplicando la tasa del 15%. El 10% será destinado para todos los trabajadores y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores es tratado como un beneficio a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

La compañía no tiene trabajadores en relación de dependencia.

2.6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se determinan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos ordinarios lo constituyen dividendos ganados recibidos por inversiones en acciones en compañías anónimas.

2.7 Costo y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.8 Mejoras y modificaciones en las Normas Internacionales de Información Financiera para las medianas y pequeñas empresas (NIIF para PYMES).

Con la excepción de las tres modificaciones siguientes, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma.

- (a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- (b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuestos a las Ganancias; y
- (c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En aplicación de las políticas de la empresa, que son descritas en la nota 2, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias, y lo efectúa considerando un modelo de negocio en marcha. La compañía no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro de sus activos.

5. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de efectivo en bancos es de libre disponibilidad.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compañías relacionadas	540.000,00	540.000,00
Otras cuentas por cobrar	<u>205.205,78</u>	<u>86.631,70</u>
Total	<u>745.205,78</u>	<u>626.631,70</u>

7. VEHICULO

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

	<u>2015</u>
Vehículo:	
Saldo a enero 1, 2015	0,00
Adiciones del año	<u>32.531,25</u>
	<u>32.531,25</u>
Menos.- Depreciación acumulada	<u>(6.671,88)</u>
Total	<u>25.859,37</u>

8. INVERSIONES

	<u>% PARTICIPACION</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Bolivariano	0.543%	1.062.871,00	761.723,00
Muebles El Bosque	20.89%	498.904,00	200.000,00
Otros		<u>2.678,00</u>	<u>59.795,83</u>
Total		<u>1.565.453,00</u>	<u>1.021.518,83</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Las inversiones en acciones del Banco Bolivariano, incluye el valor de \$ 462.871 correspondiente a dividendos en acciones, por capitalización de utilidades u otras cuentas patrimoniales, correspondiente a los años 2012 al 2014 registrados a Resultados Acumulados de años anteriores.

La compañía registra las inversiones en acciones de acuerdo con instrucciones expresa de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores, que difiere con las Normas Internacionales de Información Financiera, que establece el no registro, toda vez que no modifica la participación patrimonial de la inversionista.

9. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Predios Kanetas	22.000,00	27.000,00
Accionista	<u>13.731,69</u>	<u>184.949,57</u>
Total	<u>35.731,69</u>	<u>181.949,57</u>

Las cuentas por pagar no devengan intereses.

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está constituido por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos de terceros	485.282,00	500.000,00
Accionistas	<u>185.988,03</u>	<u>261.023,17</u>
Total	<u>671.270,03</u>	<u>761.023,17</u>

Los préstamos de terceros están relacionados con la adquisición de acciones, respaldados en contratos. En el valor de \$ 485.282, se incluye un préstamo externo por \$ 410.000, que genera una tasa de interés del 2% anual.

El pasivo con accionista no devenga intereses.

11. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables. Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable, es como sigue:

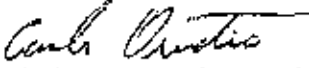
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	168.839,28	239.668,09
Conciliación tributaria:		
Más.- Gastos no deducibles	9.732,23	18.354,53
Menos.- Dividendos exentos	<u>(241.989,35)</u>	<u>(241.304,57)</u>
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>(63.417,84)</u>	<u>16.718,05</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>7.588,02</u>	<u>3.677,97</u>

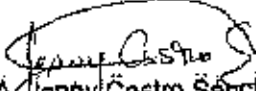
UNIVERCORPSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

12. PATRIMONIO

Capital social. - Mediante escritura pública celebrada ante el Notario Público Vigésimo Segundo del cantón Guayaquil en marzo del 2016, la compañía efectuó aumento de capital, cambio del objeto social y reforma de estatuto. El aumento de capital fue de \$ 8.200, siendo su actual capital social \$ 9.000 y su capital autorizado \$ 18.000.


Sr. Carlos Ignacio Orrantia M.
Gerente General


CPA Jenny Castro Sánchez
Contadora