

Universal de Comercio Unidisco S.A
Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

Con el Informe de los Auditores Independientes

Universal de Comercio Unificado S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros



Auditricon
Cía. Ltda.

Audidores
Externos
Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Universal de Comercio Unideco S.A.

Informe de los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Universal de Comercio Unideco S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, así como los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

- 2 La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Tegucigalpa Cc9-191 y José R. Infante
Telf: (503 2) 2903 244 / 2551 789
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cel: 099 8528 713
E-mail: auditricon@gmail.com
Web: www.auditricon.com
Quito - Ecuador



Auditricon
Cía. Ltda.

Audidores

Externos

Independientes

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

- 5 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Universal de Comercio de Unidaco S. A. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

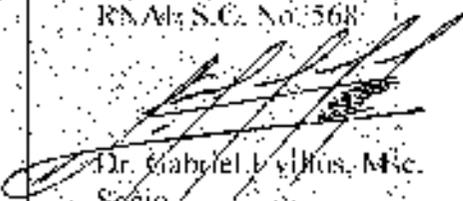
Otro asunto

- 6 Las cifras comparativas presentadas están basadas en los estados financieros de la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2013, los cuales fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 21 de Abril del 2014 contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.

Quito-Ecuador, 09 de Junio del 2015.

AUDITRICON CIA. LTDA.

RNAB S.C. No. 568

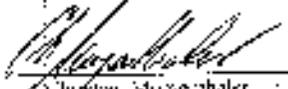

Dr. Gabriel Villalobos, M.Sc.
Socio

Unicursal de Comercio Limitado S.A.
Forma de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2014	2013
Activos		[Cifras en miles de \$]
Activos corrientes		
Efectivo (nota 5)	US\$ 3,307,70	US\$ 1,554,48
Cuentas por cobrar - clientes (nota 6)	789,424,68	177,333,16
Otras cuentas por cobrar (nota 5)	201,949,55	224,498,17
Anticipos (nota 8)	188,208,41	70,927,62
Inventarios (nota 9)	601,144,13	614,924,35
Impuestos corrientes (nota 10)	57,880,17	56,677,18
Total Activos corrientes	US\$ 1,821,974,54	US\$ 1,076,915,94
Activos no corrientes		
Agrupación, mobiliario, equipos y vehículos (nota 11)	487,219,79	611,500,29
Inversiones largo plazo	1,050,00	1,050,00
Trámites judiciales	5,387,61	5,429,18
Activos por impagos diferidos (nota 20)	15,754,33	15,839,49
Total Activos no corrientes	509,381,63	633,818,96
Total Activos	US\$ 2,331,356,17	US\$ 1,710,734,90
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores (nota 12)	US\$ 666,367,51	US\$ 78,055,78
Anticipo clientes (nota 13)	377,024,32	60,712,35
Provisión garantías de ventas	21,000,00	21,000,00
Obligaciones parciales (nota 14)	52,148,27	26,755,12
Trámites judiciales (nota 15)	18,486,72	19,116,57
Obligaciones con socios financieros (nota 16)	-	350,410,42
Retrasos de los impuestos (nota 17)	120,907,85	31,581,20
Total Pasivos corrientes	US\$ 1,255,934,67	US\$ 785,631,44
Pasivos no corrientes		
Provisiones por contingencias a cumplir (nota 18)	83,604,41	77,159,56
Provisiones contingencias	5,325,00	5,325,00
Impagos diferidos (nota 19)	114,180,00	-
Pasivos por impuestos diferidos (nota 20)	39,995,27	42,517,63
Total Pasivos no corrientes	US\$ 243,004,78	US\$ 125,002,19
Total Pasivos	US\$ 1,498,939,45	US\$ 910,633,63
Patrimonio de los accionistas		
Capital social (nota 21)	US\$ 300,000,00	US\$ 300,000,00
Reserva legal	37,612,45	37,512,42
Reserva de capital	187,511,19	187,511,19
Reservas acumuladas	4,071,31	18,103,78
Reservados acumulados provenientes de la suscripción por primera vez de las S.A.	300,761,90	300,761,90
Obligación del ejecutivo	22,460,17	(10,436,29)
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 852,417,02	US\$ 813,533,02
Total pasivos y patrimonio	US\$ 2,331,356,47	US\$ 1,724,166,65

Verifique las firmas que acompañan a los estados financieros.


Christian M. González
Presidente Ejecutivo

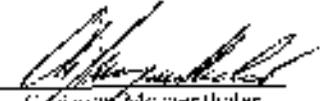

Ingrid Liza Pérez
Coordinadora

Universal de Comercio Unidense S.A.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2014	2013
		(6.046 compañías)
Ventas netas	US\$ 2.798.440,81	US\$ 2.533.350,15
Costo de ventas	(2.070.359,65)	(1.997.709,58)
Utilidad bruta	727.681,16	465.640,57
Gastos de administración y ventas <i>(nota 22)</i>	(689.440,15)	(726.743,81)
Utilidad operacional	38.241,01	(161.099,24)
Otros ingresos	44.702,22	313.815,09
Gastos financieros	(43.738,58)	(29.408,33)
Gastos no operacionales	(494,56)	(8.915,89)
Utilidad antes de impuestos a la renta	38.710,09	43.693,52
Impuesto a la renta <i>(nota 20)</i>	(16.249,92)	(14.833,01)
Utilidad neta	US\$ 22.460,17	US\$ (11.139,49)
Otros resultados integrales	-	-
Total resultado integral	US\$ 22.460,17	US\$ (11.139,49)

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.


Carlos Rodríguez
Presidente Ejecutivo


María Pérez
Geradora

Universul de Comerțio Financiar S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013

El presente es deber de los Estados Unidos de América

	Resultados acumulados					Total
	Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidades acumuladas	Resultados acumulados provenientes de actividades operativas	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US\$ 300,000,000	37,612,435	132,511,119	73,688,351	200,761,980	843,588,222
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(59,265,763)	59,265,763	-
Gasto impuesto a la venta	-	-	-	-	(14,873,011)	(14,873,011)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	3,296,722	4,596,722
Saldo al 31 de diciembre 2014	US\$ 300,000,000	37,612,435	132,511,119	14,422,588	209,780,754	853,417,022
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	(10,156,283)	10,156,283	-
Impuesto a la renta 2013	-	-	-	-	(5,296,183)	(5,296,183)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	22,168,117	22,168,117
Saldo al 31 de diciembre 2014	US\$ 300,000,000	37,612,435	132,511,119	4,073,311	22,460,117	853,417,022

Presented by the Board of Directors of the Company


John M. Spalding
President/CEO


Greg F. Papp
Controller

Universul de Comerțiu Unileum S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

Organizado en dólares de los Estados Unidos de América

	Diciembre 31	
	2014	2013
		[Cifras comparadas]
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 2.171.796,42	1.552.632
Pagado a proveedores y personal	(1.920.297,63)	(1.547.327)
Impuesto a la renta pagado	(20.712,75)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>230.786,04</u>	<u>(4.720)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones a mobiliario, equipos y vehículos	-	(755)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	<u>(755)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos	(248.797,47)	4.278
Préstamos recibidos	19.524,65	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(229.272,82)</u>	<u>4.278</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo	1.513,22	(7.197)
Efectivo al inicio del año	1.854,48	2,05
Efectivo al final del año <i>(nota 5)</i>	<u>US\$ 3.367,70</u>	<u>US\$ 1.854</u>

Ver las notas que acompañan a los estados financieros.


 Cristian Marginean
 Presidente Ejecutivo


 Ligia Pérez
 Contadora

Universal de Comercio Unideco S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Base de presentación
 - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.3) Efectivo
 - (2.4) Cuentas por cobrar
 - (2.5) Inventarios
 - (2.6) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos
 - (2.7) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.8) Impuestos
 - (2.9) Beneficios a empleados
 - (2.10) Reconocimiento de ingresos
 - (2.11) Reconocimiento de gastos
 - (2.12) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.13) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Cuentas por cobrar - clientes
- (7) Otras cuentas por cobrar
- (8) Anticipos
- (9) Inventarios
- (10) Impuestos corrientes
- (11) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos
- (12) Cuentas por pagar – proveedores
- (13) Anticipo clientes
- (14) Obligaciones patronales
- (15) Impuestos por pagar
- (16) Obligaciones con instituciones financieras
- (17) Préstamos socios-accionistas
- (18) Provisiones por beneficios a empleados
- (19) Ingresos diferidos
- (20) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (21) Patrimonio
- (22) Gastos de administración y ventas
- (23) Transacciones con partes relacionadas
- (24) Aspectos tributarios
- (25) Eventos posteriores
- (26) Aprobación de los estados financieros

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

Universal de Comercio Unideco S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida mediante Escritura Pública otorgada en San Francisco de Quito, ante el notario Dr. Jaime Nolasco Maldonado, el 03 de diciembre de 1985, e inscrita en el registro mercantil el 23 de enero de 1986.

La compañía mediante escritura pública ante el Notario primero del cantón Quito, el 21 de marzo 2012 se inscribió la escritura de aumento de capital autorizado, fijación del nuevo monto de capital autorizado, reforma del objeto social y reforma de Estatutos de la Compañía en el registro mercantil bajo el número 2455, se anotó con el número 143 del libro repertorio.

La actividad básica de la compañía es la compraventa e importación de equipos y maquinarias para la industria de la agricultura, ganadera y de construcción.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía cuenta con 12 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Base de presentación

Los estados financieros de Universal de Comercio Unideco S.A., se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.3 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.4 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar - clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.6 Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos

La propiedad, mobiliario, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea de acuerdo con la siguiente vida útil:

	Años
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Máquinas y equipos de oficina	10
Edificios	20
Herramientas	10
Instalaciones	10

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.6 **Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos** (Continuación)

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos en forma anual.

Retiro o venta de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7 **Cuentas y documentos por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

2.8 **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa final de cada período para el año 2014 es del 22%.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Universal de Comercio Unidoco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.8 **Impuestos** (Continuación)

Impuestos diferidos (Continuación)

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de los activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentra medidos a la tasa del 22%.

2.9 **Beneficios a empleados**

2.9.1 **Beneficios a empleados corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.9.2 **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando el solicita el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se electúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.9 Beneficios a empleados (Continuación)

2.9.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se cumplen antes de reconocer un ingreso:

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.11 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

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

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.13 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para este. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

La Compañía mantiene políticas de crédito que están orientadas a que se pueda recuperar la cartera.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Administración del riesgo financiero (Continuación)

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

▪ **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si afecta al período actual como al subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del periodo, o cuando se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2014, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

4.2 Vida útil de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo

Un detalle del efectivo de efectivo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Caja	US\$ 1.317,95	US\$ 910,01
Bancos	2.049,75	944,47
	<u>US\$ 3.367,70</u>	<u>US\$ 1.854,48</u>

(6) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Clientes	US\$ 817.428,04	US\$ 147.922,53
(-) Provisión para cuentas incobrables	(28.003,36)	(20.589,37)
	<u>US\$ 789.424,68</u>	<u>US\$ 127.333,16</u>

Universal de Comercio Unideco S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(7) Otras cuentas por cobrar**

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Empleados	US\$	22.231,19	US\$	22.615,55
Otras		<u>179.718,56</u>		<u>201.882,57</u>
	US\$	<u>201.949,75</u>	US\$	<u>224.498,12</u>

(8) Anticipos

Un detalle de anticipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Gasto de viaje	US\$	2.432,87	US\$	2.631,81
Proveedores nacionales		<u>20.326,83</u>		41.921,91
Proveedores moneda extranjera		165.385,33		26.304,52
Por liquidar vendido		<u>63,38</u>		63,38
	US\$	<u>188.208,41</u>	US\$	<u>70.921,62</u>

(9) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Modelos	US\$	265.588,74	US\$	83.127,76
Accesorios		35.777,60		107.716,38
Repuestos		299.571,72		430.786,20
Provisión inventario obsoleto		(5.351,21)		(5.351,21)
Valoración NIIF inventarios		(10.755,42)		(11.110,68)
Importaciones en tránsito		16.312,70		9.756,40
	US\$	<u>601.144,13</u>	US\$	<u>614.921,35</u>

Universal de Comercio Unideco S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(10) Impuestos corrientes**

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
IVA	US\$ 2.339,68	US\$	6.754,58
Anticipo impuesto	3.538,66		7.375,30
Crédito tributario impuesto a la renta	3.209,85		1.599,23
Retenciones impuesto a la renta	28.791,98		14.948,07
	<u>US\$ 37.880,17</u>	US\$	<u>30.677,18</u>

(11) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos

Un detalle de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Terrenos	US\$ 239.460,00	US\$	331.665,58
Edificios	335.167,75		335.167,75
Muebles y enseres	23.382,58		23.382,58
Vehículos	121.986,36		121.986,36
Herramientas y equipos de taller	22.624,87		22.624,87
Instalaciones	8.616,28		8.616,28
Equipo de oficina	35.961,69		35.961,69
Equipo de cómputo	32.468,17		32.468,17
Software licencias	7.845,53		7.845,40
	<u>US\$ 827.513,23</u>	US\$	<u>919.718,68</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(340.293,44)</u>		<u>(308.218,39)</u>
	<u>US\$ 487.219,79</u>	US\$	<u>611.500,29</u>

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos (Continuación)

El movimiento del costo de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Vehículos	Herramientas y equipo de taller	Instalaciones	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Software	Total
Saldo al 31-dic-2012	US\$ 331.665,58	335.167,75	23.382,58	121.986,36	21.869,38	8.616,28	35.961,69	32.468,17	7.845,40	918.963,19
Adquisiciones					755,49					755,49
Saldo al 31-dic-2013	US\$ 331.665,58	335.167,75	23.382,58	121.986,36	22.624,87	8.616,28	35.961,69	32.468,17	7.845,40	919.718,68
Ventas y/o bajas	(92.205,58)									(92.205,58)
Ajuste									0,13	0,13
Subtotal	US\$ 239.460,00	335.167,75	23.382,58	121.986,36	22.624,87	8.616,28	35.961,69	32.468,17	7.845,53	827.513,23

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos (Continuación)

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

Depreciación acumulada	Edificios	Muebles y enseres	Vehículos	Herramientas y equipo de taller		Equipo de oficina		Equipo de cómputo		Software licencias	Total
				Instalaciones	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Equipo de cómputo				
Saldo al 31-dic-2012	US\$ 69.706,37	18.400,22	86.363,77	17.329,06	8.616,28	30.804,22	25.790,35	7.770,53	264.780,80		
Adiciones	16.969,68	757,49	20.694,96	663,68	-	1.272,74	3.004,04	75,00	43.437,59		
Saldo al 31-dic-2013	US\$ 86.676,05	19.157,71	107.058,73	17.992,74	8.616,28	32.076,96	28.794,39	7.845,53	308.218,39		
Adiciones	16.476,24	687,80	11.938,86	647,52	-	1.012,92	1.311,71	-	32.075,05		
Saldo al 31-dic-2014	US\$ 103.152,29	19.845,51	118.997,59	18.640,26	8.616,28	33.089,88	30.106,10	7.845,53	340.293,44		

Universal de Comercio Únideco S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(12) Cuenta por pagar - proveedores**

Un detalle de cuentas por pagar - proveedores al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Cuentas y documentos por pagar	US\$ 235.265,97	US\$	138.787,29
Cuentas por pagar moneda extranjera	21.595,28		45,69
Proveedores del exterior	<u>409.506,26</u>		<u>39.120,80</u>
	US\$ <u>666.367,51</u>	US\$	<u>178.253,78</u>

(13) Anticipo clientes

Un detalle de anticipo clientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Constante Fernando	US\$ -	US\$	31.000,00
Moreno Guido	-		500,00
Palmar de los esteros S.A.	-		1.100,20
Sepaoma S.A.	-		236,00
Terrasol Corp. S.A.	-		450,43
Universidad Politécnica Salesiana	-		984,34
Agrícola Comercial Cutamayo S.A.	843,83		764,81
Alta Flor Cia. Ltda.	308,85		-
Cananvalley Flowers S.A.	1.181,90		911,57
Cava Poggi Roberto	15,68		-
Cultiforest Cia. Ltda	763,33		1.763,33
Expo Flor	408,84		-
Falconfarmas de Ecuador S.A.	1.002,66		1.002,67
Gobierno Provincia de Pastaza	171.600,00		-
Hacienda Santa Isabel	8,83		-
Males Cabrera Gloris Lilian	39,86		2.000,00
Ministerio de Agricultura	198.827,00		-
Rosas Becerra Marco Antonio	193,16		-
Rosero Marco	230,38		-
Valencia Edwin	1.600,00		-
	US\$ <u>377.024,32</u>	US\$	<u>40.713,35</u>

Universal de Comercio Unidco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(14) Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Deudas al IESS	US\$ 5.336,97	US\$	5.178,80
Beneficios sociales	14.404,11		20.800,32
Obligaciones cooperativa UC	10,00		-
Sueldos por pagar	5.566,00		0,10
Participación a los trabajadores	6.831,19		775,90
	<u>US\$ 32.148,27</u>	US\$	<u>26.775,12</u>

(15) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Impuesto a la renta por pagar	US\$ 18.486,72	US\$	17.116,57
	<u>US\$ 18.486,72</u>	US\$	<u>17.116,57</u>

(16) Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Banco Pichincha	US\$ -	US\$	347.000,00
Sabregiro	-		11.188,17
Banco Bolivariano	-		2.222,26
	<u>US\$ -</u>	US\$	<u>360.410,43</u>

Universal de Concreto Unidcon S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(17) Préstamos socios-accionistas**

Un detalle de los préstamos socios-accionistas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Préstamo U.S\$	US\$	<u>120.907,85</u>	US\$	<u>101.383,20</u>
	US\$	<u>120.907,85</u>	US\$	<u>101.383,20</u>

Corresponde a cuentas por pagar a los accionistas de la Compañía, su pago no ha sido requerido y no generan intereses.

(18) Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Jubilación patronal	US\$	<u>65.874,00</u>	US\$	<u>58.089,00</u>
Bonificación por desahucio		<u>17.630,41</u>		<u>19.110,96</u>
	US\$	<u>83.504,41</u>	US\$	<u>77.199,96</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	2014		2013	
Saldo al inicio del año	US\$	<u>58.089,00</u>	US\$	<u>52.915,00</u>
Ajuste saldo inicial		<u>1.876,00</u>		<u>1.602,00</u>
Costo de servicio		<u>10.198,00</u>		<u>10.719,00</u>
Costos financieros		<u>4.643,00</u>		<u>4.282,00</u>
Pérdidas actuariales		<u>(5.899,00)</u>		<u>(9.845,00)</u>
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		<u>(3.033,00)</u>		<u>(1.584,00)</u>
Gasto deducible de impuestos		<u>-</u>		<u>-</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>65.874,00</u>	US\$	<u>58.089,00</u>

Universal de Comercio Unideco S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(18) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)**

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	2014		2013	
Saldo al inicio del año	US\$	19.110,96	US\$	16.926,96
Ajuste saldo inicial		(1.914,55)		(1.035,00)
Costo de servicio		1.470,00		2.868,00
Costos financieros		1.381,00		1.182,00
Pérdida actuarial		1.915,00		1.813,00
Beneficios pagados		(4.332,00)		(2.644,00)
Saldo al final del año	US\$	<u>17.630,41</u>	US\$	<u>19.110,96</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2014	2013
	%	%
Tasa (s) de descuento	6,54	7,00
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3,00	3,00

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y bonificación desahucio son los siguientes:

Universal de Comercio Unideco S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(18) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)****Análisis de sensibilidad de jubilación patronal**

	2014		2013
Tasa de descuento			
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$ 4.877,00	US\$	No disponible
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	7%		No disponible
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$ (4.428,00)	US\$	No disponible
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	(6%)		No disponible
Tasa de incremento salarial			
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$ 5.028,00	US\$	No disponible
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	7%		No disponible
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$ (4.594,00)	US\$	No disponible
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	(6%)		No disponible
Tasa de mortalidad			
Variación OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	US\$ (2.093,00)	US\$	No disponible
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(3%)		No disponible
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	US\$ 2.073,00	US\$	No disponible
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	3%		No disponible

Análisis de sensibilidad por desahucio

	2014		2013
Tasa de descuento			
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$ 1.410,00	US\$	No disponible
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	7%		No disponible
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$ (1.280,00)	US\$	No disponible
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	(6%)		No disponible
Tasa de incremento salarial			
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$ 1.453,00	US\$	No disponible
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	7%		No disponible
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$ (1.328,00)	US\$	No disponible
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	(6%)		No disponible
Tasa de mortalidad			
Variación OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	US\$ (596,00)	US\$	No disponible
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(3%)		No disponible
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	US\$ 590	US\$	No disponible
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	3%		No disponible

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Ingresos diferidos

Un detalle de los ingresos diferidos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Ingresos diferidos Somalia	US\$	<u>114.180,00</u>	US\$	<u>-</u>
	US\$	<u>114.180,00</u>	US\$	<u>-</u>

(20) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye:

	2014		2013	
Gasto por impuesto corriente	US\$	<u>18.486,72</u>	US\$	<u>20.712,75</u>
Gasto (Ingreso):				
Por activos por impuestos diferidos:		<u>85,26</u>		<u>39,00</u>
Por pasivos por impuestos diferidos:		<u>(2.322,06)</u>		<u>(2.322,56)</u>
Ajuste impuesto a la renta		<u>-</u>		<u>(3.596,18)</u>
Gasto impuesto a la renta	US\$	<u>16.249,92</u>	US\$	<u>14.833,01</u>

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Utilidad antes de impuesto	US\$	<u>45.541,28</u>	US\$	<u>5.172,61</u>
(-) Participación a trabajadores		<u>(6.831,19)</u>		<u>(775,89)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>38.710,09</u>		<u>4.396,72</u>
() Gastos no deducibles		<u>20.826,86</u>		<u>14.301,84</u>
(-) Otras rentas exentas		<u>(23.149,68)</u>		<u>(215,98)</u>
() Gastos incurridos para generar ingresos exentos		<u>143,80</u>		<u>-</u>
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos		<u>3.450,88</u>		<u>32,40</u>
(=) Utilidad gravable	US\$	<u>39.981,95</u>	US\$	<u>18.514,98</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>8.796,03</u>	US\$	<u>4.073,30</u>
Anticipo mínimo		<u>18.486,72</u>		<u>20.712,75</u>
Anticipo próximo año (*)		<u>21.530,07</u>		<u>17.116,57</u>
Impuesto a la renta	US\$	<u>18.486,72</u>	US\$	<u>20.712,75</u>

Universal de Comercio Unideco S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(20) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)**

(*) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2014	2013
Utilidad contable para		
Impuesto a la renta	US\$ 38.710,09	US\$ 4.396,72
Impuesto a la renta	<u>8.516,22</u>	<u>967,28</u>
(Ingresos) Gastos que no son		
gravables o deducibles para		
determinar la utilidad gravada:		
Gastos no deducibles por el 22%	4.581,91	3.146,40
Otras rentas exentas por el 22%	<u>(5.092,93)</u>	<u>(47,51)</u>
Gastos incurridos para generar		
ingresos exentos por el 22%	790,83	7,13
Gasto por impuesto corriente	US\$ <u>8.796,03</u>	US\$ <u>4.073,30</u>

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Activos por impuestos diferidos:		
	US\$ <u>15.754,23</u>	US\$ <u>15.839,49</u>
	2014	2013
Pasivos por impuestos diferidos:		
	US\$ <u>39.995,37</u>	US\$ <u>42.517,43</u>

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECC/GC12-00009 publicada en el registro oficial No 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

“1. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación; la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente equatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

2. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.

3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.”

Situación por la cual la administración tributaria puede no aceptar la compensación de ciertos activos por impuestos diferidos en periodos futuros.

Mediante Suplemento del Registro Oficial N° 405 del 29 de diciembre del 2014 el cual se publica la Ley orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del *Vande Fiscal*, así como tercer suplemento del registro oficial N° 407 del 31 de diciembre de 2014 se publica el reglamento a la referida ley en la cual se reconoce por parte de la administración tributaria se acepta únicamente ciertos activos y pasivos por impuesto diferidos, que se especifica en la nota 22.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Patrimonio

Capital social

El capital de la Compañía es de US\$ 300.000,00 dividido en igual número de acciones (formativas y ordinarias) de un valor nominal de un dólar estadounidense cada una.

Reserva legal

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en la que correspondan, y que se registrarán en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Los ajustes realizados bajo la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para las Pymes), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con la normativa antes referida.

Universal de Comercio Unideco S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(22) Gastos de administración y ventas**

Un detalle de gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	2014		2013	
Gastos administrativos				
De personal	US\$	195.283,84	US\$	272.380,65
De infraestructura y operación		458.391,04		420.664,87
Provisiones depreciaciones y otros		28.934,08		33.522,45
15% participación trabajadores		6.831,19		775,90
	US\$	<u>689.440,15</u>	US\$	<u>726.743,81</u>

(23) Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas en el año 2014 y 2013, se resumen de la siguiente manera:

Compañía relacionada	2014		
	Préstamos	Ventas	Compras
Asisa	US\$ 5.138,49	-	39.402,00
Cultiforest	-	7.251,12	-
Marep	-	-	11.341,54
Servionideco	1.463,67	-	-
	US\$	<u>6.602,16</u>	<u>50.743,54</u>

Compañía relacionada	2013		
	Préstamos	Ventas	Compras
Asisa	US\$ -	-	48.573,06
Cultiforest	-	1.658,35	-
Marep	-	-	3.288,90
	US\$	<u>1.658,35</u>	<u>51.861,96</u>

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en seis años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 405 del 29 de diciembre de 2014, se publica la Ley de Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y el en tercer suplemento del registro oficial No 407 del 31 de diciembre de 2014, se publica el reglamento de dicha Ley, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2015, es como sigue:

Impuesto a la renta para persona naturales

Se considera la residencia fiscal en el Ecuador bajo las condiciones siguientes: i) Permanencia en el país por más de 183 días consecutivos o no, incluidas ausencias esporádicas, ii) Permanencia de en el país en dos periodos fiscales en lapso de doce meses por un tiempo de 183 días consecutivos o no, incluidas ausencias esporádicas, también se incluye ciertas condiciones, iii) Cuando sus ingresos obtenidos en el Ecuador sean mayores en relación a otros países, iv) Cuando el mayor de sus activos se encuentren en el Ecuador en relación con el de otros países, v) Cuando su vínculo familiar se encuentre en el Ecuador conyugue e hijos dependientes o sus padres dependientes.

Los dividendos se constituyen ingresos gravados para las personas naturales residen en el Ecuador en el momento que las sociedades los declare.

Las personas naturales llevarán contabilidad cuando superen nueve fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para el capital propio, quince fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para los ingresos y doce fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para los costos y gastos.

Las personas naturales presentarán la declaración patrimonial cuando superen veinte fracciones básicas desgravadas y la sociedad conyugal cuando supere cuarenta fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta.

Se establece el concepto de incremento de patrimonio injustificado que se genera cuando los ingresos gravados, exentos y no sujetos sean menores con respecto del consumo, gastos, ahorro e inversión.

Para la determinación del impuesto a la renta para personas naturales se puede restar el crédito tributario por el impuesto a la renta pagado por la sociedad.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) **Aspectos tributarios** (Continuación)

Impuesto a la renta para sociedades

Reformas en ingresos exentos

Las utilidades en venta de acciones, participaciones y otras, se constituye en ingreso gravado y forma parte de la renta global para la liquidación del impuesto a la renta.

Se elimina la exención para sociedades lo referente a los rendimientos financieros en inversiones en depósito a plazo fijo o en título de renta fija negociado en la bolsa de valores con un plazo mayor a un año.

Constituyen ingresos exentos las transferencias económicas directas no reembolsables que entregue el Estado a personas naturales y sociedades dentro de planes y programas de agroturistería, reforestación y similares creados por el Estado.

Los rendimientos financieros que generen la deuda pública ecuatoriana se consideran ingresos exentos.

Reformas en deducciones:

- Se establece remuneraciones con límites máximo que estarían en función de lo considere el organismo rector.
- El deterioro de activos financieros relacionados a créditos incobrables se efectuará en función de un análisis de riesgo y de acuerdo a la técnica contable.
- Para eliminación de los créditos incobrables se deberá considerar que estos se encuentren en la contabilidad dos años y haber transcurrido más de tres años desde la fecha original de crédito entre otras.
- La deducción del leasing se tomará en cuenta lo establecido en la técnica contable.
- Se especifica la depreciación de reavalio es gasto no deducible.
- La amortización de los activos intangibles y su contabilización se efectuará de acuerdo a la norma contable.
- La pérdida por deterioro en el activo intangible de vida útil indefinida no será deducible.
- Plazo de conservación de documentos: de soporte de amortización y depreciación se tomará en cuenta una vez que se haya terminado de depreciar o amortizar.
- Se establece como deducción adicional de la contratación de adultos mayores e inmigrantes del ciento cincuenta por ciento por el lapso de dos años.
- Se incluye porcentajes máximo para los costos y gastos por promoción y publicidad de hasta el cuatro por ciento y para productos hiperelaborados no se acepta porcentaje, así como, establece exenciones específicas de quienes no aplicarán el porcentaje referido.

Universal de Comercio Unidoco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Los gastos relacionados entre partes relacionadas con respecto a regalías, servicios técnicos, administrativos y consultoría tendrán como máximo de deducción el veinte por ciento de la base imponible más el propio gasto.

Tarifas del impuesto a la renta y retenciones

Se establecen dos tarifas del impuesto a la renta: i) Para sociedades que tengan más del cincuenta por ciento de participación accionaria con socios, accionistas y otros en paraísos fiscales o de menor imposición la tarifa es del 25%; ii) Para sociedades que tengan menos del cincuenta por ciento de participación accionaria con socios, accionistas y otros en paraísos fiscales o de menor imposición la tarifa es del 25%; y para el resto de socios, accionistas y otros será del 22%.

La retención en la fuente del impuesto a la renta para dividendos remitidos para paraísos fiscales o de menor imposición será del 13% del ingreso gravado (dividendo más impuesto a la renta causado).

Los ingresos gravables de no residentes que no sean atribuibles a establecimientos permanentes, siempre que no tengan un porcentaje de retención específico establecido en la normativa tributaria vigente, enviados, pagados o acreditados en cuenta, directamente, mediante compensaciones, o con la mediación de entidades financieras u otros intermediarios, pagarán la tarifa general prevista para sociedades sobre dicho ingreso gravable.

Si los ingresos referidos en este inciso son percibidos por personas residentes, constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación de los activos biológicos serán consideradas como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta. Estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

Reformas anticipo del impuesto a la renta

Se puede disminuir el valor de reavalúo en los activos y los efectos aplicación NIIF en el patrimonio

Deducción de activos, costos y gastos, patrimonio relacionado con el código de producción.

El valor de los terrenos en proyectos inmobiliarios destinados a la vivienda de interés social.

Para las sociedades que tenga su relación de ingresos en función de comisiones, distribución al por mayor de bienes y servicios entre otras, debe aplicar al valor del margen real del ingreso.

Otras reformas

Promoción de las nuevas inversiones y productivas en industrias básicas las cuales tendrán la exoneración de impuesto a la renta por diez años de las industrias siguientes:

- a. Fundición y refinación de cobre y/o aluminio;
- b. Fundición siderúrgica para la producción de acero plano;
- c. Refinación de hidrocarburos;
- d. Industria petroquímica;
- e. Industria de celulosa; y,
- f. Construcción y reparación de embarcaciones navales."

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

El reconocimiento de los ingresos contratos de construcción se deberá tomar en cuenta lo establecido en la técnica contable.

En el Código Tributario se establece el concepto de: "Los sustitutos del contribuyente, entendiéndose por tales a las personas que, cuando una ley tributaria así lo disponga, se colocan en lugar del contribuyente, quedando obligado al cumplimiento de las prestaciones materiales y formales de las obligaciones tributarias".

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados.

(25) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsiguientes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros. Excepto por: La compañía ha procedido a la venta de ciertas cuentas por cobrar por US\$ 99,277,00 a uno de sus administradores.

(26) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Universal de Comercio Unideco S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.