

Universal de Comercio Unideco S.A
Estados Financieros
31 de diciembre del 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

Universal de Comercio Unideco 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

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 2015, 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.



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

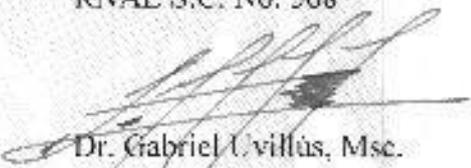
- 5 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Universal de Comercio de Unideco S. A. al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus 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 La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de Universal de Comercio Unideco S.A., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emitirá por separado.

Quito-Ecuador, 04 de Marzo del 2016

AUDITRICON CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568

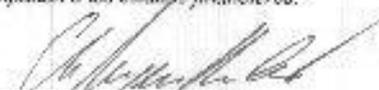

Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

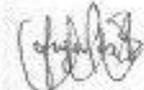
Universal de Comercio Unideco S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de Diciembre de	
<u>Activos</u>	2015	2014
Activos corrientes		
Efectivo <i>(nota 5)</i>	US\$ 31.205,30	US\$ 3.267,70
Cuentas por cobrar - clientes <i>(nota 6)</i>	230.553,94	789.424,68
Otras cuentas por cobrar <i>(nota 7)</i>	113.423,52	201.949,75
Anticipos <i>(nota 8)</i>	26.228,74	188.208,41
Inventarios <i>(nota 9)</i>	695.629,05	601.144,12
Impuestos corrientes <i>(nota 10)</i>	52.064,08	17.880,17
Total activos corrientes	US\$ 1.149.104,63	US\$ 1.821.974,84
Activos no corrientes		
Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos <i>(nota 11)</i>	US\$ 416.307,53	US\$ 487.219,79
Inversiones largo plazo	1.050,00	1.050,00
Pagos anticipados	4.946,84	5.357,61
Activos por impuestos diferidos <i>(nota 20)</i>	15.726,92	15.754,23
Total activos no corrientes	438.031,29	509.381,63
Total activos	US\$ 1.587.135,92	US\$ 2.331.356,47
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores <i>(nota 12)</i>	US\$ 212.681,96	US\$ 666.367,31
Anticipo clientes <i>(nota 13)</i>	146.062,72	377.024,32
Provisión garantía en ventas	21.000,00	21.000,00
Obligaciones patronales <i>(nota 14)</i>	35.291,57	32.148,27
Impuestos por pagar <i>(nota 15)</i>	24.039,33	18.486,72
Obligaciones con instituciones financieras <i>(nota 16)</i>	84.602,34	-
Préstamo socios-accionistas <i>(nota 17)</i>	43.711,82	120.907,85
Total pasivos corrientes	US\$ 567.389,74	US\$ 1.235.934,67
Pasivos no corrientes		
Provisiones por beneficios a empleados <i>(nota 18)</i>	97.975,78	83.504,41
Préstamos accionistas	5.325,00	5.325,00
Ingresos diferidos <i>(nota 19)</i>	-	114.180,00
Pasivos por impuestos diferidos <i>(nota 20)</i>	37.888,56	39.995,37
Total pasivos no corrientes	US\$ 141.189,34	US\$ 213.004,78
Total pasivos	US\$ 708.579,08	US\$ 1.478.939,45
Patrimonio de los accionistas		
Capital social <i>(nota 21)</i>	US\$ 300.000,00	US\$ 300.000,00
Reserva legal	37.612,45	37.612,45
Reserva de capital	187.511,19	187.511,19
Resultados acumulados	-	-
Utilidades acumuladas	26.531,48	4.071,31
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	300.761,90	300.761,90
Utilidad del ejercicio	26.139,82	22.460,17
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 878.556,84	US\$ 852.417,02
Total pasivos y patrimonio	US\$ 1.587.135,92	US\$ 2.331.356,47

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Christian Morgenthaler
Presidente Ejecutivo

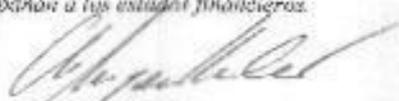

Ingrid Pérez
Contadora

Universal de Comercio Unidoco S.A.
Estados de Resultados del Periodo y Otro Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Ventas netas	US\$ 1.611.653,33	US\$ 2.798.040,81
Costo de ventas	<u>(906.390,96)</u>	<u>(2.070.359,65)</u>
Utilidad bruta	705.262,37	727.681,16
Gastos de administración y ventas <i>(nota 22)</i>	<u>(723.142,41)</u>	<u>(689.440,15)</u>
(Pérdida) operacional	(17.880,04)	38.241,01
Otros ingresos	74.873,15	44.702,22
Gastos financieros	<u>(8.838,6)</u>	<u>(43.738,58)</u>
Gastos no operacionales	<u>(61,93)</u>	<u>(494,56)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	48.092,55	38.710,09
Impuesto a la renta <i>(nota 20)</i>	<u>(21.952,73)</u>	<u>(16.249,92)</u>
Utilidad neta	US\$ <u>26.139,82</u>	US\$ <u>22.460,17</u>
Otros resultados integrales	-	-
Total resultado integral	US\$ <u>26.139,82</u>	US\$ <u>22.460,17</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Cristian Margenthaler
 Presidente Ejecutivo


 Ing. Ligia Pérez
 Contadora

Universal de Comercio Unidesso S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Exprimado en dólares de los Estados Unidos de América

	Resultados acumulados					Total
	Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidades acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de los NIIF	
Saldo al 31 de diciembre 2013	US\$ 300.000,00	37.612,45	187.511,19	18.103,78	300.761,90	833.553,03
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	(10.436,29)	-	-
Ingreso a la renta 2013	-	-	-	(3.596,18)	-	(3.596,18)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	10.436,29	22.460,17
Saldo al 31 de diciembre 2014	US\$ 300.000,00	37.612,45	187.511,19	4.071,31	300.761,90	852.417,02
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	22.460,17	-	(22.460,17)
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	26.139,82
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$ 300.000,00	37.612,45	187.511,19	26.531,48	300.761,90	878.556,84

Veranse los datos que acompañan a los estados financieros


 Cristóbal Murgenthaler
 Presidente Ejecutivo

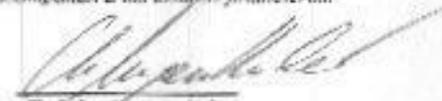

 Eugenia Pérez
 Comandante

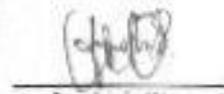
Universal de Comercio Unideco S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 2.275.239,96	US\$ 2.171.796,42
Pagado a proveedores y personal	(2.232.147,03)	(1.920.297,63)
Impuesto a la renta pagado	(18.486,72)	(20.712,75)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>24.606,21</u>	<u>230.786,04</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a mobiliario, equipos y vehículos	(4.174,92)	-
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(4.174,92)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos bancarios	84.602,54	(248.797,47)
Préstamos socios	(77.196,03)	19.524,65
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>7.406,51</u>	<u>(229.272,82)</u>
 Aumento neto en efectivo	 27.837,60	 1.513,22
Efectivo al inicio del año	3.367,70	1.854,48
Efectivo al final del año <i>(nota 5)</i>	<u>US\$ 31.205,30</u>	<u>US\$ 3.367,70</u>

Verse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Christian Stoenenthaler
 Presidente Ejecutivo


 Ingrid Lugo Pérez
 Contadora

Universal de Comercio Unideco S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
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) Activos y pasivos financieros
 - (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 Nolvos 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 2015 la Compañía cuenta con 14 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 período.

2.3 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

Universal de Comercio Unidcco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
- Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirán de la siguiente forma:
 - (i) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se medirá al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
 - (ii) Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.4.1 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.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

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

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:

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

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

2.8 **Impuestos** (Continuación)

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 al final de cada período para el año 2015 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.

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 período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de los activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentra medido 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 período. 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 continuados 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 compañía tiene como política provisionar los mayores a 10 años.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.9 Beneficios a empleados (Continuación)

2.9.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio (Continuación)

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 efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

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.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

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.

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 éste. 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.

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 las 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 periodo de la revisión y periodos futuros si afecta al periodo 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:

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 2015, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Comentarios)

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 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Caja	US\$ 4.914,31	US\$	1.317,95
Bancos	26.290,99		2.049,75
	<u>US\$ 31.205,30</u>	US\$	<u>3.367,70</u>

(6) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Clientes	US\$ 232.853,78	US\$	817.428,04
(-) Provisión para cuentas incobrables	(2.299,84)		(28.003,36)
	<u>US\$ 230.553,94</u>	US\$	<u>789.424,68</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Cuentas por cobrar empleados	US\$ 2.803,69	US\$	22.231,19
Otras cuentas por cobrar	110.619,83		179.718,56
	<u>US\$ 113.423,52</u>	US\$	<u>201.949,75</u>

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(8) Anticipos

Un detalle de anticipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Anticipo a gastos de viaje	US\$ 712,14	US\$ 2.432,87
Anticipo a proveedores nacionales	2.247,48	20.326,83
Anticipo a proveedores moneda	23.269,12	165.385,33
Anticipo por liquidar vendido	-	63,38
US\$	<u>26.228,74</u>	<u>188.208,41</u>

(9) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Modelos	US\$ 205.185,15	US\$ 265.588,74
Accesorios	33.665,72	35.777,60
Repuestos	460.069,05	299.571,72
Provisión inventario obsoleto	(5.351,21)	(5.351,21)
Valoración NIIF inventarios	(10.663,55)	(10.755,42)
Importaciones en tránsito	12.723,89	16.312,70
US\$	<u>695.629,05</u>	<u>601.144,13</u>

(10) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
IVA	US\$ 19.922,56	US\$ 2339,68
Anticipo impuesto	-	3538,66
Crédito tributario impuesto a la renta	17.053,76	3.209,85
Retenciones impuesto a la renta	15.087,76	28.791,98
US\$	<u>52.064,08</u>	<u>37.880,17</u>

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos

Un detalle de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Terrenos	US\$ 201.960,00	US\$ 239.460,00
Edificios	306.885,02	335.167,75
Muebles y enseres	23.382,58	23.382,58
Vehículos	121.986,36	121.986,36
Herramientas y equipo de taller	26.799,79	22.624,87
Instalaciones	8.616,28	8.616,28
Equipo de oficina	35.961,69	35.961,69
Equipo de computo	32.468,17	32.468,17
Software licencias	7.845,53	7.845,53
	<u>US\$ 765.905,42</u>	<u>US\$ 827.513,23</u>
(-) Depreciación-Acumulada	(349.597,89)	(340.293,44)
	<u>US\$ 416.307,53</u>	<u>US\$ 487.219,79</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 2015 y 2014, es como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Vehículos	Herramientas y equipo de taller	Instalaciones oficina	Equipo de computo	Software licencias	Total
Saldo al 31-dic-2013	US\$ 331.665,58	335.167,75	23.382,58	121.986,36	22.624,87	8.616,28	32.468,17	7.845,40	919.718,68
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	(92.205,58)	-	-	-	-	-	-	-	(92.205,58)
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-	0,13	0,13
Saldo al 31-dic-2014	US\$ 239.460,00	335.167,75	23.382,58	121.986,36	22.624,87	8.616,28	32.468,17	7.845,53	827.513,23
Adquisiciones	-	-	-	-	4.174,92	-	-	-	4.174,92
Ventas	(37.500,00)	(28.282,73)	-	-	-	-	-	-	(65.782,73)
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-dic-2015	US\$ 201.960,00	306.885,02	23.382,58	121.986,36	26.799,79	8.616,28	32.468,17	7.845,53	765.905,42

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 2015 y 2014, es como sigue:

	Edificios	Muebles y enseres	vehículos	Herramientas y equipo de taller	Instalaciones	Equipo de oficina	Equipo de computo	software licencias	Total
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	-	-
Ventas/bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
Adiciones	17.909,76	681,00	2.615,20	856,26	-	886,56	574,64	-	23.523,42
Ventas/bajas	(14.218,97)	-	-	-	-	-	-	-	(14.218,97)
Saldo al 31-dic- 2015	US\$ 106.843,08	20.526,51	121.612,79	19.496,52	8.616,28	33.976,44	30.680,74	7.845,53	349.597,89

Universal de Comercio Unideco 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 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Cuentas y documentos por pagar	US\$ 197.235,96	US\$	235.265,97
Cuentas por pagar moneda extranjera	7.651,65		21.595,28
Proveedores del exterior	7.794,35		409.506,26
	<u>US\$ 212.681,96</u>	<u>US\$</u>	<u>666.367,51</u>

(13) Anticipo clientes

Un detalle de anticipo clientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Cliente	US\$	2015	US\$	2014
Agricola Comercial Catamayo S.A		1.016,99		843,83
Alta Flor Cia. Ltda.		308,84		308,84
Asociacion Esperanza Al Futuro		126,00		-
Asociacion Mushuc Pakari		300,00		-
Cananvalley Flowers S.A		1.441,65		1.181,90
Cava Poggi Roberto		-		15,68
Comuna San Juan de Pastocalle		22,96		-
Cultimango		20,86		-
Cultiforest Cia. Ltda		670,38		763,33
Expo Flor		408,84		408,84
Falconfarms de Ecuador S.A		1.002,66		1.002,66
Gad El Oro		62.267,80		-
Gad Municipal Canton Mejia		25.899,30		-
Gobierno Des. Provincia de Past		-		171.600,00
Hacienda Santa Isabel		-		8,83
Hilsea Investments Limited		6.200,00		-
Males Cabrera Gloris Lilian		-		39,86
Ministerio de Agricultura		-		198.827,00
Piñeiros Luis		200,00		-
Rosas Becerra Marco Antonio		-		193,16
Rosero Marco		233,39		230,39
Thomas Hitz		9.730,00		-
Universal de Comercio Unideco		213,05		-
Valencia Edwin		-		1.600,00
Vicariato Apos		36.000,00		-
	<u>US\$</u>	<u>146.062,72</u>	<u>US\$</u>	<u>377.024,32</u>

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(14) Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Deudas al IESS	US\$ 1.989,36	US\$	5.336,97
Beneficios Sociales	14.164,04		14.404,11
Obligaciones cooperativa UC	10,00		10,00
Sueldos por pagar	10.641,25		5.566,00
Participación a los trabajadores	8.486,92		6.831,19
	<u>US\$ 35.291,57</u>	US\$	<u>32.148,27</u>

(15) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Impuesto a la renta por pagar	US\$ 24.039,33	US\$	18.486,72
	<u>US\$ 24.039,33</u>	US\$	<u>18.486,72</u>

(16) Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Obligaciones Produbanco	US\$ 82.002,63	US\$	-
Sobregiro	2.599,71		-
	<u>US\$ 84.602,34</u>	US\$	<u>-</u>

(17) Préstamos socios-accionistas

Un detalle de los préstamos socios-accionistas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Préstamo USS	US\$ 43.711,82	US\$	120.907,85
	<u>US\$ 43.711,82</u>	US\$	<u>120.907,85</u>

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

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Jubilación patronal	US\$ 77.129,00	US\$	65.874,00
Bonificación por desahucio	<u>20.846,78</u>		<u>17.630,41</u>
	US\$ <u>97.975,78</u>	US\$	<u>83.504,41</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015		2014
Saldo al inicio del año	US\$ 65.874,00	US\$	58.089,00
Ajuste saldo inicial	6.564,00		1.876,00
Costo de servicio	8.504,00		10.198,00
Costos financieros	4.725,00		4.643,00
Pérdidas actuariales	(8.538,00)		(5.899,00)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-		(3.033,00)
Gasto deducible de impuestos	-		-
Saldo al final del año	US\$ <u>77.129,00</u>	US\$	<u>65.874,00</u>

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015		2014
Saldo al inicio del año	US\$ 17.630,41	US\$	19.110,96
Ajuste saldo inicial	6.556,37		(1.914,55)
Costo de servicio	2.668,00		1.470,00
Costos financieros	1.314,00		1.381,00
Pérdida actuarial	(6.556,00)		1.915,00
Beneficios pagados	(766,00)		(4.332,00)
Saldo al final del año	US\$ <u>20.846,78</u>	US\$	<u>17.630,41</u>

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente.

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

	2015	2014
	%	%
Tasa (s) de descuento	6,81	6,54
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3,50	3,00

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

Análisis de sensibilidad de jubilación patronal

	2015	2014
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$ 4994,00	US\$ 4.877,00
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	6,49%	7%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$ (4539,00)	US\$ (4.428,00)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	(5,90%)	(6%)
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$ 5137,00	US\$ 5.028,00
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	6,68%	7%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$ (4.700,00)	US\$ (4.594,00)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	(6,11%)	(6%)
Tasa de mortalidad		
Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)	US\$ (2.228,00)	US\$ (2.093,00)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(3%)	(3%)
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	US\$ 2207,00	US\$ 2.073,00
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	3%	3%

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)

Análisis de sensibilidad por desahucio

		2015		2014
Tasa de descuento				
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$	1154,00	US\$	1.410,00
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		6,69%		7%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(1048,00)	US\$	(1.280,00)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(6,08%)		(6%)
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	1187,00	US\$	1.453,00
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		6,89%		7%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(1085,00)	US\$	(1.328,00)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(6,29%)		(6%)
Tasa de mortalidad				
Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)	US\$	(499,00)	US\$	(596,00)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)		(3%)		(3%)
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	US\$	495	US\$	590
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)		3%		3%

(19) Ingresos diferidos

Un detalle de los ingresos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Ingresos diferidos Sonalika	US\$	-	US\$	114.180,00
	US\$	-	US\$	114.180,00

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(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 2015 y 2014, incluye:

	2015		2014
Gasto por impuesto corriente	US\$ 24.039,33	US\$	18.486,72
Gasto (Ingreso):			
Por activos por impuestos diferidos:	20,21		85,26
Por pasivos por impuestos diferidos:	(2.106,81)		(2.322,06)
Ajuste impuesto a la renta	-		-
Gasto impuesto a la renta	<u>US\$ 21.952,73</u>	<u>US\$</u>	<u>16.249,92</u>

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Utilidad antes de impuesto	US\$ 56.579,47	US\$	45.541,28
(-) Participación a trabajadores	<u>(8.486,92)</u>		<u>(6.831,19)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	48.092,55		38.710,09
(+) Gastos no deducibles	73.390,56		20.826,86
(-) Otras rentas exentas	(30.945,70)		(23.149,68)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	4.193,54		143,80
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	4.012,82		3.450,88
(+) Diferencia temporarias	<u>10.525,92</u>		<u>-</u>
(=) Utilidad gravable	<u>US\$ 109.269,69</u>	<u>US\$</u>	<u>39.981,95</u>
Impuesto a la renta causado	US\$ 24.039,33	US\$	8.796,03
Anticipo mínimo	21.612,43		18.486,72
Anticipo próximo año (*)	-		21.530,07
Impuesto a la renta	<u>US\$ 24.039,33</u>	<u>US\$</u>	<u>18.486,72</u>

(*) 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:

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

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

	2015		2014
Utilidad contable para Impuesto a la renta	US\$ 48.092,55	US\$	38.710,09
Impuesto a la Renta	10.580,36		8.516,22
(Ingresos) Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:			
Gastos no deducibles por el 22%	16.145,92		4.581,91
Otras rentas exentas por el 22%	(6.808,05)		(5.092,93)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos por el 22%	922,58		790,83
Participación trabajadores por el 22%	882,82		
Diferencias temporarias por el 22%	2.315,70		
Gasto por impuesto corriente	US\$ <u>24.039,33</u>	US\$	<u>8.796,03</u>

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Activos por impuestos diferidos:			
	US\$ <u>15.726,92</u>	US\$	<u>15.754,23</u>
Pasivos por impuestos diferidos:			
	US\$ <u>37.888,56</u>	US\$	<u>39.995,37</u>

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 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

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 período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

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

Reconocimiento de impuestos diferidos

- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período 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 período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- 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.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta
- 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 del activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en periodos anteriores de acuerdo a la Ley.

(21) Patrimonio

Capital social

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

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Patrimonio (Continuación)

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 diez 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 lo que corresponda, y que se registraron 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.

(22) Gastos de administración y ventas

Un detalle de gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Gastos administrativos		
De personal	US\$ 258.722,66	US\$ 195.283,84
De infraestructura y operación	442.900,37	458.391,04
Provisiones depreciaciones y otros	13.032,46	28.934,08
15% participación trabajadores	8.486,92	6.831,19
Total	US\$ 723.142,41	US\$ 689.440,15

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas en el año 2015 y 2014, se resumen de la siguiente manera.

		2015		
Compañía relacionada		Préstamos	Ventas	Compras
Asisa	US\$	-	-	96.643,97
Marep		-	-	794,01
Morgenthaler Karl		33.656,22	-	-
	US\$	<u>33.656,22</u>	<u>-</u>	<u>97.437,98</u>

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

(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 tres 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 652 del 18 de diciembre de 2015, se publica la Ley de Orgánica de Incentivos para asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2016, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

Ingresos exentos

- Se consideran ingresos exentos a los rendimientos financieros que obtengan las sociedades en inversiones mayores de un año.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Ingresos exentos (Continuación)

- Las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos públicos desarrollados en asociación público – privada y en las transacciones que se practiquen respecto de los referidos títulos. Este beneficio no se aplica en operaciones entre partes relacionadas.
- Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en el Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.
- Exoneración del impuesto a la renta en desarrollo de proyectos públicos en asociación público – privado por el plazo de diez años a partir del primer año de aprobación, así mismo los dividendos y utilidades.

Pagos al exterior

No sujetos a retención:

- Los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, para que dicha porción sea deducible, se deberá efectuar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades sobre la misma.

En los casos de intereses pagados al exterior no contemplados en el inciso anterior, se deberá realizar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Pagos al exterior (Continuación)

La falta de registro de las operaciones de financiamiento externo, conforme a las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito.

Ingresos de no residentes

- Para el caso de transacciones realizadas en bolsas de valores del Ecuador el impuesto contemplado será retenido en la fuente de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento.
- Dicha sociedad no será sustituto del contribuyente cuando la transacción se hubiese realizado en bolsas de valores del Ecuador.
- Cuando se enajenan derechos representativos de capital de una sociedad no residente en el Ecuador que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se entenderá producida la enajenación indirecta siempre que hubiere ocurrido de manera concurrente lo siguiente:
 1. Que en cualquier momento dentro del ejercicio fiscal en que se produzca la enajenación, el valor real de los derechos representativos de capital de la sociedad residente o establecimiento permanente en Ecuador representen directa o indirectamente el 20% o más del valor real de todos los derechos representativos de la sociedad no residente en el Ecuador.
 2. Que dentro del mismo ejercicio fiscal, o durante los doce meses anteriores a la transacción, la enajenación o enajenaciones de derechos representativos de capital de la sociedad no residente, cuyo enajenante sea una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, correspondan directa o indirectamente a un monto acumulado superior a trescientas fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales. Este monto se ampliará a mil fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales, cuando dicha transacción no supere el 10% del total del capital accionario.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Ingresos de no residentes (Continuación)

Lo referido en los numerales 1 y 2 anteriores no aplicará si existe un beneficiario efectivo que sea residente fiscal del Ecuador o cuando la sociedad que se enajena sea residente o establecida en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición, en los términos establecidos en el Reglamento.”

Impuesto a la Salida de Divisas

“Exenciones en la Ejecución de Proyectos Públicos en Asociación Público-Privada.

Están exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en asociación público-privada, que cumplan con los requisitos fijados en la ley que regula la aplicación de los incentivos de las APP, cualquiera sea el domicilio del receptor del pago:

1. En la importación de bienes para la ejecución del proyecto público, cualquiera sea el régimen de importación empleado.
2. En la adquisición de servicios para la ejecución del proyecto público.
3. Los pagos efectuados por la sociedad a los financistas del proyecto público, incluido el capital, interés y comisiones, siempre que la tasa de interés pactada no supere la tasa referencial a la fecha de registro del crédito. El beneficio se extiende a los créditos subordinados, siempre que la sociedad prestataria no se encuentre en situación de subcapitalización de acuerdo con el régimen general.
4. Los pagos efectuados por la sociedad por distribución de dividendos o utilidades a sus beneficiarios, sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal.
5. Los pagos efectuados por cualquier persona o sociedad en razón de la adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad de asociación público-privada o por transacciones que recaigan sobre títulos representativos de obligaciones emitidos para el financiamiento del proyecto público.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas (Continuación)

Para la aplicación de las exenciones previstas en este artículo únicamente se deberá presentar la correspondiente declaración, según el régimen general, acerca de que la operación se encuentra exenta.

(25) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros..

(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 2015 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.