

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

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

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares estadounidenses
Compañía	Universal de Comercio Unideco S.A.
NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades



Audidores
Externos
Independientes

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador. Abril 25 de 2018

A la Junta de Accionistas
UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.

Opinión

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 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A., al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Base para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

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

Otra información

La administración de Universal de Comercio Unideco S.A., es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe contable y financiero de la Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Tegucigalpa Oc9-191 y José Ríofrío
Telf.: (593-2) 2903 244 / 2551785
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cel.: 099 8528 713
E-mail: auditricont@gmail.com
Web: www.auditricont.com
Quito - Ecuador

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe contable y financiero de la Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Al leer el Informe de Gerencia, concluimos que no existen inconsistencias materiales de esta información, que nosotros debamos reportar.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:



Auditricont
Cía. Ltda.

Audidores

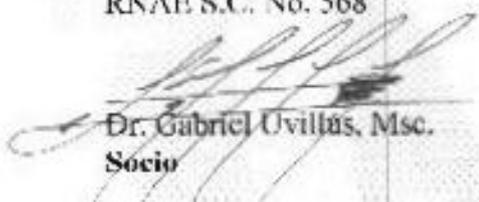
Externos

Independientes

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

AUDITRICONT CIA, LTDA.
RNAE S.C. No. 568


Dr. Gabriel Ovillás, Msc.
Socio

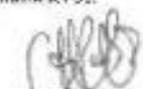
Universal de Comercio Unideco S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo (nota 5)	US\$ 5.042,51	US\$ 30.584,80
Cuentas por cobrar - clientes (nota 6)	106.254,41	41.555,01
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	72.591,43	79.293,35
Anticipos (nota 8)	143.212,97	91.322,25
Inventarios (nota 9)	645.665,89	705.746,87
Ingresos corrientes (nota 10)	42.114,93	45.516,11
Total activos corrientes	US\$ 1.014.882,14	US\$ 984.018,31
Activos no corrientes		
Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos (nota 11)	US\$ 437.041,08	US\$ 441.114,51
Inversiones largo plazo	1.050,00	1.050,00
Pagos anticipados	5.658,06	5.661,54
Activos por impuestos diferidos (nota 20)	27.964,23	12.857,06
Total activos no corrientes	471.713,37	460.682,91
Total activos	US\$ 1.486.595,51	US\$ 1.444.701,22
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores (nota 12)	US\$ 86.256,88	US\$ 77.257,01
Anticipo clientes (nota 13)	3.811,34	16.364,86
Provisión garantía en vacas	8.278,20	8.278,20
Obligaciones patronales (nota 14)	14.298,15	11.392,22
Ingresos por pagar (nota 15)	4.840,91	14.180,69
Obligaciones con instituciones financieras (nota 16)	330.256,14	164.398,10
Préstamos socios-accionistas (nota 17)	74.663,47	58.425,73
Total pasivos corrientes	US\$ 522.405,09	US\$ 350.296,31
Pasivos no corrientes		
Provisiones por beneficios a empleados (nota 18)	133.574,48	118.456,54
Préstamos accionistas	-	5.325,00
Obligaciones con instituciones financieras (nota 16)	28.065,65	26.356,53
Ingresos diferidos (nota 19)	-	22.458,20
Pasivos por impuestos diferidos (nota 20)	33.263,54	35.576,05
Total pasivos no corrientes	US\$ 194.903,67	US\$ 208.182,32
Total pasivos	US\$ 717.308,76	US\$ 558.478,63
Patrimonio de los accionistas		
Capital social (nota 21)	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	59.737,05	52.671,30
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	300.761,90	300.761,90
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(116.335,84)	7.065,75
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 769.286,75	US\$ 885.622,59
Total pasivos y patrimonio	US\$ 1.486.595,51	US\$ 1.444.701,22

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.


Ing. Christiana Morgenhaier
Presidente Ejecutivo


Ing. Iqina Pérez
Directora Financiera


Cae. Diego Ortaño
Contador

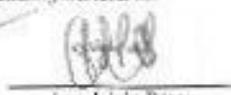
Universon de Comercio Uniduro S.A.
Estados de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
Ventas netas	US\$ 895.259,05	US\$ 903.070,62
Costo de ventas	<u>(558.179,45)</u>	<u>(410.501,23)</u>
Utilidad bruta	337.079,60	492.569,39
Gastos de administración y ventas <i>(nota 22)</i>	<u>(465.858,50)</u>	<u>(511.526,43)</u>
(Pérdida) operacional	(128.778,90)	(18.957,04)
Otros ingresos	34.259,99	63.760,74
Gastos financieros	<u>(33.992,02)</u>	<u>(22.778,98)</u>
Gastos no operacionales	<u>(402,68)</u>	<u>(218,53)</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(128.914,61)	21.803,19
Ingreso (Gasto) Impuesto a la renta <i>(nota 20)</i>	<u>12.578,77</u>	<u>(14.737,44)</u>
(Pérdida) Utilidad neta	US\$ <u>(116.335,84)</u>	US\$ <u>7.065,75</u>
Otros resultados integrales	-	-
Total resultado integral	US\$ <u>(116.335,84)</u>	US\$ <u>7.065,75</u>

Verano las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Christian Morgenthaler
 Presidente Ejecutivo


 Ing. Ligia Pérez
 Directora Financiera

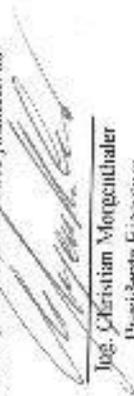

 Ing. Diego Uaque
 Comisario

Universal de Comercio Fideleso S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

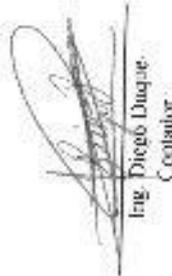
Saldo al 31 de diciembre de 2015	Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidades acumuladas	Resultados acumulados		Total
					Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidad (pérdida) del ejercicio	
US\$ 300.000,00	37.612,45	187.511,19	26.531,48	300.761,90	26.139,82	26.139,82	878.526,84
Transferencia a resultados acumulados	-	-	26.139,82	-	(26.139,82)	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	7.065,75	7.065,75	7.065,75
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$ 300.000,00	37.612,45	187.511,19	52.671,30	300.761,90	7.065,75	885.622,59
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	7.065,75	-	(7.065,75)	-
(Pérdida) Utilidad del periodo	-	-	-	-	(116.335,84)	(116.335,84)	(116.335,84)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$ 300.000,00	37.612,45	187.511,19	59.737,05	300.761,90	(116.335,84)	769.286,75

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


 José Christian Morgenthaler
 Presidente Ejecutivo



Diego Duque
 Director Financiera


 Diego Duque
 Contador

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

Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

	A/ 31 de diciembre de	
	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 836,367,68	US\$ 1,149,799,33
Pagado a proveedores y personal	(994,191,89)	(1,208,512,57)
Impuesto a la renta pagado	(10,778,89)	(24,039,23)
Efectivo neto (usado en) las actividades de operación	<u>(168,603,10)</u>	<u>(82,752,57)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a mobiliario, equipos y vehículos	(25,419,09)	(48,734,13)
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(25,419,09)</u>	<u>(48,734,13)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos bancarios	167,567,16	106,152,29
Préstamos socios	10,912,74	14,712,91
Efectivo neto provistos por las actividades de financiamiento	<u>178,479,90</u>	<u>120,865,20</u>
(Disminución) neto en efectivo	(15,542,29)	(10,620,50)
Efectivo al inicio del año	20,584,80	31,205,30
Efectivo al final del año <i>(nota 5)</i>	<u>US\$ 5,042,51</u>	<u>US\$ 20,584,80</u>

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Christian Morgenthau
 Presidente Ejecutivo


 Ing. Ligia Pérez
 Directora Financiera


 Ing. Diego Duque
 Contador

Universal de Comercio Unideco S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Bases de presentación y moneda funcional
 - (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 Nolivos 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 de 2012 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 2017 la Compañía cuenta con 15 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y moneda funcional

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 Unideco 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.

Universal de Comercio Unideco S.A.

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 lineal 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 o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayor. Para el año 2017 y 2016 el impuesto a la renta es el anticipo mínimo.

De acuerdo al Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Primer Suplemento al Registro Oficial N° 135 del 07 de diciembre de 2017, se rebaja un porcentaje del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, sean: i) iguales o menores a US\$ 500.000,00 el 100%; ii) entre US\$ 500.000,01 y hasta US\$ 1.000.000,00 el 60%; y, iii) de US\$ 1.000.000,01 o más el 40%.

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50% la tarifa del 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

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%.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

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.

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.

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.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.10 Reconocimiento de ingresos (Continuación)

- (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.

2.10.1 Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- a) En el periodo en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- b) El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- c) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- d) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden 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.

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.

Uníversal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.13 Gestión de capital (Continuación)

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.

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

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Administración del riesgo financiero (Continuación)

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. La Compañía mantiene préstamos bancarios con entidades financieras del país y accionistas.

(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:

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, 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 2017, 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.

Universal de Comercio Unideco S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(5) Efectivo**

Un detalle del efectivo de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Caja	US\$ 751,74	US\$	716,05
Bancos	4.290,77		19.868,75
	<u>US\$ 5.042,51</u>	US\$	<u>20.584,80</u>

(6) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Cientes	US\$ 109.887,86	US\$	44.294,67
	<u>109.887,86</u>		<u>44.294,67</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(3.633,45)		(2.739,66)
	<u>US\$ 106.254,41</u>	US\$	<u>41.555,01</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017		2016
Saldo al inicio del año	US\$ 2.739,66		2.299,84
Gasto del período	893,79		439,82
Saldo al final del año	<u>US\$ 3.633,45</u>	US\$	<u>2.739,66</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Cuentas por cobrar empleados	US\$ 1.695,98	US\$	2.660,08
Otras cuentas por cobrar			
No relacionadas (*)	70.895,45		50.478,57
Partes relacionadas	-		26.154,60
	<u>US\$ 72.591,43</u>	US\$	<u>79.293,25</u>

(*) Al 31 de diciembre del 2017 incluye cuenta por cobrar por US\$ 3.688,67 y al 2016 por US\$ 28.688,67 que se encuentra respaldada mediante garantías que se encuentra en procesos de ejecución.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(8) Anticipos

Un detalle de anticipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Anticipo a proveedores nacionales	US\$ 55.669,62	US\$	52.519,75
Anticipo a proveedores moneda	87.543,35		38.802,50
	<u>US\$ 143.212,97</u>	US\$	<u>91.322,25</u>

(9) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Modelos	US\$ 154.451,78	US\$	157.667,60
Accesorios	52.751,98		69.974,16
Repuestos	437.163,12		472.550,90
Provisión inventario obsoleto	(5.351,21)		(5.351,21)
Valoración NIIF inventarios	(8.023,97)		(10.275,99)
Importaciones en tránsito	14.674,19		21.181,41
	<u>US\$ 645.665,89</u>	US\$	<u>705.746,87</u>

La Compañía como política mantiene un stock de inventario de repuestos para la maquinaria y equipos que ha vendido en años anteriores, con la finalidad de brindar un servicio postventa.

(10) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
IVA	US\$ 30.607,60	US\$	28.513,37
Anticipo impuesto a la renta	1.280,68		-
Crédito tributario impuesto a la renta	2.822,67		8.102,19
Retenciones impuesto a la renta	7.403,98		8.900,57
	<u>US\$ 42.114,93</u>	US\$	<u>45.516,13</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 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Terrenos	US\$ 201.960,00	US\$	201.960,00
Edificios	306.885,02		306.885,02
Muebles y enseres	6.810,89		6.810,89
Vehículos	89.787,71		66.135,92
Herramientas y equipo de taller	13.269,73		11.502,43
Equipo de oficina	7.675,79		7.675,79
Equipo de cómputo	3.078,31		3.078,31
	US\$ 629.467,45	US\$	604.048,36
(-) Depreciación-Acumulada	(192.426,37)		(162.933,85)
	US\$ 437.041,08	US\$	441.114,51

[Espacio en blanco]

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 2017 y 2016, es como sigue:

		Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Vehículos	Herramientas y equipo de taller	Instalaciones oficina	Equipo de cómputo	Software licencias	Total
Saldo al 31-dic-2015	US\$	201.960,00	306.885,02	23.382,58	121.986,36	26.799,79	8.616,28	35.961,69	7.845,53	765.905,42
Adquisiciones		-	-	-	48.734,13	-	-	-	-	48.734,13
Bajas		-	-	(16.571,69)	(104.584,57)	(15.297,36)	(8.616,28)	(28.285,90)	(7.845,53)	(210.591,19)
Saldo al 31-dic-2016	US\$	201.960,00	306.885,02	6.810,89	66.135,92	11.502,43	-	7.673,79	3.078,31	604.048,36
Adquisiciones		-	-	-	23.651,79	1.767,30	-	-	-	25.419,09
Bajas		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-dic-2017	US\$	201.960,00	306.885,02	6.810,89	89.787,71	13.269,73	-	7.673,79	3.078,31	629.467,45

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		Edificios	Muebles y enseres	Vehículos	Herramientas de taller	Instalaciones	Equipo de cómputo	Software licencias	Total
Saldo al 31-dic-2015	US\$	106.843,08	20.526,51	121.612,79	19.496,52	8.616,28	33.976,44	7.845,53	349.597,89
Adiciones		16.432,68	681,00	4.110,38	1.065,00	706,65	931,44	-	23.927,15
Ventas/bajas		-	(16.571,69)	(104.584,57)	(15.297,36)	(8.616,28)	(28.285,90)	(7.845,53)	(210.591,19)
Saldo al 31-dic-2016	US\$	123.275,76	4.635,82	21.138,60	5.264,16	6.397,19	2.222,32	-	162.933,85
Adiciones		16.432,68	651,90	10.141,08	1.103,19	307,68	855,99	-	29.492,52
Ventas/bajas		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-dic-2017	US\$	139.708,44	5.287,72	31.279,68	6.367,35	6.704,87	3.078,31	-	192.426,37

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 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
Cuentas y documentos por pagar	US\$	61,295,01	US\$	59,934,90
Otras cuentas por pagar		24,335,23		17,322,11
Proveedores del exterior		626,64		-
	US\$	<u>86,256,88</u>	US\$	<u>77,257,01</u>

(13) Anticipo clientes

Un detalle de anticipo clientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Cliente	2017		2016	
Agrícola Comercial Catamayo S.A	US\$	-	US\$	1,016,99
Agrícola Agroindustrial El Edén		2,665,29		-
Agroeden				
Aina S.A		153,64		-
Alzamora Edwin		89,74		-
Arevalo Bravo Carlos Alfredo		155,41		-
Campo y Tecnología Camptec SCC		119,47		-
Comuna San Juan de Pastocalle		21,09		-
Eden Roses		464,31		-
Muñoz Victor		142,39		-
Denmar S.A.		-		3,40
Plantaciones de Balsa Plantabal		-		14,902,11
Piñeiros Luis		-		200,00
Rosadex		-		96,86
San Francisco S.A. E. P. R.		-		145,50
	US\$	<u>3,811,34</u>	US\$	<u>16,364,86</u>

[ESPACIO EN BLANCO]

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 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Obligaciones con el IESS	US\$ 5.568,84	US\$ -
Beneficios Sociales	8.729,31	7.544,70
Participación a los trabajadores	-	3.847,62
	<u>US\$ 14.298,15</u>	<u>US\$ 11.392,32</u>

(15) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Impuesto a la renta por pagar	4.840,91	14.180,09
	<u>US\$ 4.840,91</u>	<u>US\$ 14.180,09</u>

(16) Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Banco	No. Operación	Meses	2017		Vencimiento
			Corriente US\$	Largo plazo US\$	
Produbanco	1010042821200	6	11.000,00	-	18/01/2018
Produbanco	2900244	3	126.974,05	-	22/03/2018
Guayaquil	22072016	36	8.110,75	5.173,63	26/07/2019
Guayaquil	16092016	36	7.147,26	5.924,89	15/09/2019
Guayaquil	2161956	48	4.571,88	16.967,13	15/12/2021
Pichincha	274781500	6	65.000,00	-	24/02/2018
Pichincha	276836000	6	65.000,00	-	28/03/2018
Pichincha	281309300	6	40.000,00	-	29/05/2018
Sobregiro			2.452,20	-	
			<u>330.256,14</u>	<u>28.065,65</u>	

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(16) Obligaciones con instituciones financieras (Continuación)

Banco	No. Operación	Meses	2016		Vencimiento
			Corriente US\$	Largo plazo US\$	
Produbanco	1010036534200	12	7.775,51	-	09/03/2017
Produbanco	1010375835001	6	138.945,09	-	19/06/2017
Guayaquil	22072016	36	7.241,33	13.284,38	26/07/2019
Guayaquil	16092016	36	6.384,77	13.072,15	15/09/2019
Sobregiros			4.051,40	-	
			<u>164.398,10</u>	<u>26.356,53</u>	

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas mediante hipoteca abierta sobre los bienes inmuebles de la compañía, y a través de las garantías de los vehículos

(17) Préstamos socios-accionistas

Un detalle de los préstamos socios-accionistas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Préstamo	<u>74.663,47</u>	<u>58.425,73</u>
	US\$ <u>74.663,47</u>	US\$ <u>58.425,73</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 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Jubilación patronal	US\$ <u>110.589,45</u>	US\$ 99.229,51
Bonificación por desahucio	<u>22.985,03</u>	<u>19.237,03</u>
	US\$ <u>133.574,48</u>	US\$ <u>118.466,54</u>

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

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017		2016	
Saldo al inicio del año	US\$	99.229,51	US\$	77.129,00
Ajuste saldo inicial		-		(2.594,49)
Costo de servicio		14.122,00		7.817,00
Costos financieros		-		4.746,00
Pérdidas actuariales		-		14.089,00
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		-		(1.957,00)
Utilizaciones		(2.762,06)		
Saldo al final del año	US\$	<u>110.589,45</u>	US\$	<u>99.229,51</u>

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017		2016	
Saldo al inicio del año	US\$	19.237,03	US\$	20.846,78
Ajuste saldo inicial		-		(4.785,75)
Costo de servicio		3.748,00		1.673,00
Costos financieros		-		1.062,00
Pérdida actuarial		-		4.789,00
Beneficios pagados		-		(4.348,00)
Saldo al final del año	US\$	<u>22.985,03</u>	US\$	<u>19.237,03</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente.

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

	2017	2016
	%	%
Tasa (s) de descuento	8,26	7,46
Tasa (s) esperada del incremento salarial	2,50	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

		2017		2016
Tasa de descuento				
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$	(1.596)	US\$	4.996
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		(1%)		5%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	1.677	US\$	(4.557)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		2%		(4%)
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	1.765	US\$	5.196
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		2%		5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(1.692)	US\$	(4.767)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(2%)		(5%)
Rotación / Tasa de mortalidad				
Variación OBD (Rotación + 5%) / (tasa de mortalidad + 1 año)	US\$	(1.165)	US\$	2.916
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%) / (tasa de mortalidad + 1 año)		(1%)		3%
Variación OBD (Rotación + 5%) / (tasa de mortalidad - 1 año)	US\$	1.200	US\$	(2.944)
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%) / (tasa de mortalidad - 1 año)		1%		(3%)

Análisis de sensibilidad por desahucio

		2017		2016
Tasa de descuento				
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$	(362)	US\$	1.411
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		(2%)		7%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	380	US\$	(1.283)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		2%		(6%)
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	418	US\$	1.467
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		2%		7%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(403)	US\$	1.342
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(2%)		(7%)

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)

Rotación / Tasa de mortalidad

Variación OBD (Rotación + 5%) / (tasa de mortalidad + 1 año)	US\$	413	US\$	586
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%) / (tasa de mortalidad + 1 año)		2%		3%
Variación OBD (Rotación + 5%) / (tasa de mortalidad - 1 año)	US\$	(396)	US\$	(591)
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%) / (tasa de mortalidad - 1 año)		(2%)		(3%)

(19) Ingresos diferidos

Un detalle de los ingresos diferidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
Ingresos diferidos GAD PR Casco	US\$	-	US\$	22.458,20
	US\$	-	US\$	22.458,20

Al 31 de diciembre del 2017 el valor corresponde al 30% de la facturación que se realizó según contrato celebrados con el Gobierno Autónomo Descentralizado de la parroquia rural Casco por la venta de maquinaria, sobre el cual se ha prestado servicios

(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 2017 y 2016, incluye:

	2017		2016	
Gasto por impuesto corriente	US\$	4.840,91	US\$	14.180,09
Gasto (Ingreso):				
Por activos por impuestos diferidos:		(15.107,17)		2.869,86
Por pasivos por impuestos diferidos:		(2.312,51)		(2.312,51)
(Ingreso) gasto impuesto a la renta	US\$	(12.578,77)	US\$	14.737,44

[ESPACIO EN BLANCO]

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

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

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto	US\$ (128.914,61)	US\$	25.650,81
(-) Participación a trabajadores	-		(3.847,62)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>(128.914,61)</u>		21.803,19
(+) Gastos no deducibles	18.106,65		23.834,09
(=)(Pérdida) Utilidad tributaria	US\$ (110.807,96)	US\$	45.637,28
Impuesto a la renta causado	US\$ -	US\$	10.040,20
Anticipo mínimo	4.840,91		14.180,09
Anticipo próximo año (*)	-		10.181,25
Impuesto a la renta	<u>US\$ 4.840,91</u>	<u>US\$</u>	<u>14.180,09</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.

Determinación del anticipo mínimo de impuesto a la renta:

	2017		2016
Anticipo mínimo determinado	US\$ 10.181,25	US\$	14.180,09
Exoneración del 60%	<u>(5.340,34)</u>		-
Anticipo del ejercicio	<u>US\$ 4.840,91</u>	<u>US\$</u>	<u>14.180,09</u>

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

	2017		2016
(Pérdida) utilidad contable para			
Impuesto a la renta	US\$ (128.914,61)	US\$	21.803,19
Impuesto a la Renta mínimo	4.840,91		14.180,09
(Ingresos) Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:			
Gastos no deducibles por el 22%	-		-
Otras rentas exentas por el 22%	-		-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos por el 22%	-		-
Participación trabajadores por el 22%	-		-
Diferencias temporarias por el 22%	-		-
Gasto por impuesto corriente	<u>US\$ 4.840,91</u>	<u>US\$</u>	<u>14.180,09</u>

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

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

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Activos por impuestos diferidos:			
Inventario	US\$ 3.586,48	US\$	4.081,92
Pérdida tributaria	24.377,75		-
Jubilación patronal	-		8.775,14
	<u>US\$ 27.964,23</u>	<u>US\$</u>	<u>12.857,06</u>
	2017		2016
Pasivos por impuestos diferidos:			
Mobiliario y equipo	US\$ 33.263,54	US\$	35.576,05

Pérdidas tributarias

La Compañía en el presente ejercicio a reconocido el activo por impuestos diferidos relacionado con las pérdidas tributarias como sigue:

	Pérdida tributaria	Deducibilidad en años posteriores
Año 2017	US\$ 110.807,96	24.377,75

[ESPACIO EN BLANCO]

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

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

Impuestos diferidos (Continuación)

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.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el periodo 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 periodo 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 activo biológico 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 períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

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 normativas 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 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 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Gastos administrativos		
De personal	US\$ 271.492,72	US\$ 273.537,54
De infraestructura y operación	174.490,87	220.285,70
Provisiones depreciaciones y otros	19.874,91	13.855,57
15% participación trabajadores	-	3.847,62
US\$ 465.858,50	US\$ 511.526,43	

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 2017 y 2016, se resumen de la siguiente manera.

Compañía relacionada	2017			Pasivo
	Préstamos	Ventas	Compras	
Christian Morgenthaler	US\$ 16.237,74	-	-	
Karl Morgenthaler	-	-	46.733,10	16.057,77
Cultiforest	-	1.867,03	-	-
Asisa	-	-	35.443,23	-
US\$	<u>16.237,74</u>	<u>1.867,03</u>	<u>82.176,33</u>	<u>16.057,77</u>

Compañía relacionada	2016			Pasivo
	Préstamos	Ventas	Compras	
Christian Morgenthaler	US\$ 38.649,72	-	-	
Karl Morgenthaler	-	-	1.493,28	
Cultiforest	-	2.765,07	350,99	
Asisa	-	-	4.087,85	
Niels Morgenthaler	-	-	6.000,00	
US\$	<u>38.649,72</u>	<u>2.765,07</u>	<u>11.932,12</u>	

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

Precios de Transferencia

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independiente en operaciones comparables. Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

Precios de Transferencia (Continuación)

La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

(24) Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

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

Principales reformas tributarias

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 150 (29 de diciembre de 2017) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2018, relacionadas a las sociedades, entre otras:

Impuesto a la renta

Exenciones

- Ciertas entidades del sector financiero popular y solidario que participen en procesos de fusión podrán beneficiarse de una exención. Deberán cumplir ciertos requisitos. El Comité de Política Tributaria autorizará la exoneración y su duración, que se aplicará de manera proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño que se fusione.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, para microempresas que inicien su actividad a partir de la vigencia de esta Ley, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Exenciones (Continuación)

- Un sujeto pasivo, que reúna las condiciones de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se podrá acoger a aquella exención que le resulte más favorable.

Deducciones

- Son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos) calificados dentro de los rangos para ser considerados como microempresas.

Obligados a llevar contabilidad

Están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en sus resultados, las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$ 300.000,00, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. También las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a la Ley.

Para efectos tributarios, las organizaciones de la economía popular y solidaria, con excepción de las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el Reglamento.

Universal de Comercio Unidcco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Determinación presuntiva

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables para liquidaciones de pago, por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias, por parte de la Administración Tributaria, de acuerdo a lo establecido en la Ley.

Crédito tributario por Impuesto a las tierras rurales

Los valores pagados por impuesto a las tierras rurales ya no constituirán crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Tasa

Se incrementa la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para las sociedades con accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y para las sociedades que no presenten el anexo de socios y accionistas antes de la presentación de su declaración del impuesto a la renta, esta tasa se incrementa en tres puntos porcentuales adicionales.

Para establecer la base imponible de las microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, para las sociedades exportadoras habituales, así como para las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación aplicará únicamente para sociedades productoras de bienes sobre el monto reinvertido, en las condiciones que lo establezca el Reglamento a la Ley.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas y las exportadoras habituales que mantengan o incrementen el empleo, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

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

Impuesto a la renta (Continuación)

Determinación de anticipo, reducción y exoneración

Se incorpora para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (50% de impuesto a la renta causado menos retenciones del propio periodo) a las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad no realicen actividades empresariales. En consecuencia, en estos casos, no aplicará los porcentajes establecidos para sociedades.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán, para el cálculo del anticipo, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración. Así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

El Servicio de Rentas Internas de oficio, o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta para personas naturales y sucesiones indivisas y organizaciones de la economía popular y solidaria que, estando obligadas a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general. Sin embargo, tal devolución no podrá ser mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirán de los activos, costos y gastos y patrimonio, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Otros asuntos

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de revelar la cadena de propiedad únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Otros asuntos (Continuación)

La definición de exportador habitual considerará criterios de número de exportaciones en los respectivos ejercicios fiscales, así como del porcentaje del total de ventas.

Para efectos tributarios, la clasificación de micro, pequeñas y medianas empresas, deberá considerar al menos, criterios de ventas o ingresos brutos anuales. Criterios y condiciones adicionales se establecerán en el Reglamento.

Bancarización

Para que pueda ser deducible del impuesto a la renta, el pago de todo costo o gasto superior a mil dólares de los Estados Unidos de América debe utilizar el sistema financiero.

Sanción por ocultamiento patrimonial en el exterior

Los sujetos pasivos que oculten, en todo o en parte, la información de su patrimonio en el exterior, serán sancionados con una multa equivalente al uno por ciento del valor total de sus activos o al uno por ciento de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, sin que esta pueda superar el cinco por ciento del valor de los activos o del monto de sus ingresos.

Régimen simplificado

El Reglamento a la Ley podrá establecer sistemas de cumplimiento de deberes formales y materiales simplificados, para sectores, subsectores o segmentos de la economía.

Impuesto a la salida de divisas

Se establece la exención para las personas que padezcan enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa (90) días, sin intereses.

Universal de Comercio Unideco S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Impuesto a la salida de divisas (Continuación)

Lo señalado en este artículo también aplicará respecto del impuesto a la salida de divisas pagado por concepto de comisiones en servicios de turismo receptivo.

(25) Eventos posteriores

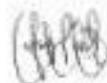
Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(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 2017 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



Ing. Christian Morgenthaler
Presidente Ejecutivo



Ing. Ligia Pérez
Directora
Financiera



Ing. Diego Duque
Contador