
**Informe de los Auditores
Independientes
UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.
Diciembre 31 de 2018**

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2018

INDICE

1. Abreviaturas utilizadas	3
2. Opinión de los Auditores Independientes	4
3. Estado de Situación Financiera	7
4. Estado de Resultados Integrales	9
5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	10
6. Estado de Flujos de Efectivo	11
7. Políticas Contables y Notas Explicativas	13

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2018

Abreviaturas utilizada

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAAS	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
Compañía: UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.	

REF: A-4

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2018, el Estado del Resultado, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otro asunto

Los Estados Financieros de UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión limpia el 25 de abril de 2018.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

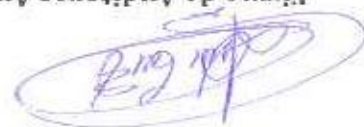
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 se emite por separado.



Firma de Auditores Audifirm S.A.
Ing. Aracelly Cuenca
Gerente General
CPA. No. 17-6558

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SCVS-RNAE-1173
La Granja N32-139 y Av. Amazonas
Edificio El Ejecutivo: Of. 503

Quito DM, 26 de marzo de 2019

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
En dólares Americanos

	31/12/2018	31/12/2017	NOTAS
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	490,93	5.042,51	5
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	120.161,32	106.254,41	6
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	162.586,61	215.804,40	7
Activos por impuestos corrientes	60.588,72	42.114,93	8
Inventarios	663.178,32	645.665,89	9
Gastos pagados por anticipado	4.562,84	5.658,06	10
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.011.568,74	1.020.540,20	
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo - neto	407.155,97	437.041,08	11
Otros activos financieros no corrientes	1.050,00	1.050,00	12
Activos por impuestos diferidos	27.872,81	27.964,23	13
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	436.078,78	466.055,31	
TOTAL DEL ACTIVOS	1.447.647,52	1.486.595,51	
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	111.325,86	50.948,65	14
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	104.456,76	104.083,04	15
Obligaciones con Instituciones Financieras	234.835,39	336.144,80	16
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	10.058,47	4.840,91	17
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	44.933,05	14.298,15	18
Pasivos por Impuestos Diferidos	44.690,90	3.811,34	19
Otros pasivos corrientes	4.923,00	-	20
TOTAL PASIVO CORRIENTE	555.223,43	514.126,89	
Sumas y pasivos...	555.223,43	514.126,89	

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

En dólares Americanos

DICIEMBRE	31/12/2018	31/12/2017	NOTAS
	555.223,43	514.126,89	

PASIVO NO CORRIENTE

21	135.951,35	28.065,65	Obligaciones con Instituciones Financieras
22	30.951,03	33.263,54	Pasivo por impuesto a la renta diferido
23	154.115,67	133.574,48	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados
24	8.278,20	8.278,20	Provisiones no corrientes

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE

	329.296,25	203.181,87	
	884.519,68	717.308,76	TOTAL DEL PASIVOS

PATRIMONIO NETO

Capital Suscrito o Asignado

25	300.000,00	300.000,00	
----	------------	------------	--

RESERVAS

26	37.612,45	37.612,45	Reserva Legal
----	-----------	-----------	---------------

RESULTADOS ACUMULADOS

27	187.511,19	187.511,19	Reservas de capital
----	------------	------------	---------------------

Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores

(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores

Resultados acumulados por adopción de NIIF

Utilidad del ejercicio

Pérdida del ejercicio

TOTAL PATRIMONIO NETO

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

	563.127,84	1.447.647,52	
	(116.335,84)	769.286,75	
	1.447.647,52	1.486.595,51	

Ing. Christian Morgenthaler
PRESIDENTE EJECUTIVO

Ing. Ligia Pérez
CONTADORA

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
En dólares Americanos

Diciembre
NOTAS 31/12/2018 31/12/2017

INGRESOS

28	607.779,00	895.259,05
29	22.473,75	34.258,99
	630.252,75	929.518,04
30	354.469,40	558.179,45
	275.783,35	371.338,59

(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION
(+) GANANCIA BRUTA

(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS
Gastos de Administración y Ventas

31	424.842,12	465.858,50
----	------------	------------

(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL

32	49.262,76	34.394,70
----	-----------	-----------

(-) Gastos no Operacionales-Financieros

33	(198.321,53)	(128.914,61)
----	--------------	--------------

UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

33	(198.321,53)	(128.914,61)
----	--------------	--------------

15% Participación a Trabajadores
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)

33	(10.058,47)	-
----	-------------	---

Impuesto Causado

(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS

	(208.380,00)	(128.914,61)
--	--------------	--------------

(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO

	2.221,09	12.578,77
--	----------	-----------

(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS

	(206.158,91)	(116.335,84)
--	--------------	--------------

Ing. Christian Morgenthaler
PRESIDENTE EJECUTIVO

Ing. Ligia Pérez
CONTADORA

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
En dólares Americanos

DETALLE	CODIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS						TOTAL PATRIMONIO
			Reserva Legal	Ganancias acumuladas	(-) Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados previos al periodo de la adopción de NIIF	Reserva de Capital	Ganancia neta del periodo /utilidad del Ejercicio	Pérdida neta del periodo /Pérdida del Ejercicio		
		301	30401	30601	30602	30603	30604	30701	30702		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	99	300.000,00	37.612,45	-	(56.598,79)	300.761,90	187.511,19	-	(206.158,91)	563.127,84	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO	9901	300.000,00	37.612,45	59.737,03	-	300.761,90	187.511,19	-	(116.335,84)	769.296,75	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	(59.737,03)	(56.598,79)	-	-	-	(89.823,07)	(206.158,91)	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR (2017):	990101	300.000,00	37.612,45	59.737,03	-	300.761,90	187.511,19	-	(116.335,84)	769.296,75	
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CORRECCION DE ERRORES	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:											
Aumento (Disminución) de Capital	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aportes Futuras Capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia de resultados a otras cuentas	990205	-	-	(59.737,03)	(56.598,79)	-	-	-	-116.335,84	-	
Otros cambios (detallar)	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado integral total del año (Ganancia o Pérdida)	990210	-	-	-	-	-	-	-	(206.158,91)	(206.158,91)	


Jng. Christian Morgenthaler
PRESIDENTE EJECUTIVO


Jng. Luján Pérez
CONTADORA

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIBRACO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

En dólares Americanos

	31/12/2018	31/12/2017
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	(4.551,58)	(15.542,29)
95 antes del efecto de los cambios		
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(112.739,52)	(168.603,10)
950101 Cobros por Actividades de operación	628.448,25	836.367,68
95010101 Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	592.809,03	836.367,68
95010105 Otros cobros por actividades de operación	35.639,22	-
950102 Clases de Pagos por actividades de operación	(714.598,76)	(756.055,95)
95010201 Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(613.289,35)	(756.055,95)
95010205 Otros pagos por actividades de operación	(101.309,41)	-
950103 Dividendos pagados	-	(248.914,83)
950105 Intereses pagados	(49.262,76)	-
950108 Otras entradas (salidas) de efectivo	22.473,75	-
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	7.484,61	(25.419,09)
950209 Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(3.026,79)	(25.419,09)
950221 Otras entradas (salidas) de efectivo	10.511,40	-
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	100.703,33	178.479,90
950301 Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304 Financiación por préstamos a largo plazo	107.885,70	1.709,12
950310 Otras entradas (salidas) de efectivo	(7.182,37)	(176.770,78)
9504 Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
950401 Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	0,00
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(4.551,58)	(15.542,29)
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	5.042,51	20.584,80
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	490,93	5.042,51
	-0,00	0,00

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
En dólares Americanos

	31/12/2018	31/12/2017
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96 A LA RENTA		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO	(198,321.53)	(128,914.61)

970 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
97001 Ajustes por gasto de depreciación y amortización	22,400.50	38,796.40
97005 Ajustes por gastos en provisiones	1,063.06	18,763.79
97011 Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	27,308.00	-
	50,771.56	57,560.19

980 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
98001 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	34,810.45	(97,248.68)
98002 (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(14,969.97)	(65,593.19)
98003 (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	6,701.82
98004 (Incremento) disminución en inventarios	(17,096.87)	(51,890.72)
98005 (Incremento) disminución en otros activos	-	60,080.98
98006 (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	60,377.21	(6,199.40)
98007 (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	71,970.27	8,999.87
98008 Incremento (disminución) en beneficios empicados	-	143.77
98009 Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	(12,553.52)
98010 Incremento (disminución) en otros pasivos	(101,309.41)	(36,638.29)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(112,739.52)	(168,603.10)

Ing. Ligia Pérez
CONTADORA

Ing. Christian Morgenthaler
PRESIDENTE EJECUTIVO

1. INFORMACIÓN GENERAL

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A. (En adelante "la compañía") está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 03 de diciembre de 1985, ante el Notario Dr. Jaime Nollivos, Notaría Decima Segunda del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 23 de enero de 1986 en la ciudad de Quito - Ecuador.

Naturaleza y denominación: UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A. Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

Objeto Social: La compañía se dedicará a: venta al por mayor de maquinaria y equipo agropecuarios; arados, esparcadoras de estiércol, sembradoras, cosechadoras, trilladoras, máquinas de ordeñar, máquinas utilizadas en la avicultura y la apicultura, tractores utilizados en actividades agropecuarias y silvícolas, segadoras de césped de todo tipo, etcétera, entre otras estipuladas en los estatutos de la compañía.

Plazo y duración: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública (23/01/1986).

Domicilio principal de la compañía: Quito - Ecuador

Domicilio fiscal: En la ciudad de Quito, Pichincha / Quito / Carcelén / Panamericana Norte S/N Y Los Cerezos, con RUC: 1790727726001.

Estructura Organizacional y Societaria

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar
- Provisión por valor neto de realización en inventarios
- Provisión de jubilación patronal

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

- En la Nota N° 3: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2018.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que se aplicaran desde enero de 2018.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigencia en enero de 2018.

Las siguientes normas se encuentran vigentes a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIF	Normas	A partir de:
NIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de Contratos	1 de enero 2018
NIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
NIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por	1 de enero 2018
NIF 4	Acciones – (Emiendas a la NIF 2)	1 de enero 2018
NIF 4	Emienda a contratos de seguros y aplicación NIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Emiendas transferencia de propiedades de Inversión	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018

La siguiente norma es de aplicación obligatoria a partir de la fecha indicada a continuación:

NIF	Normas	A partir de:
NIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y al 31 de diciembre del 2017.
- Los Estados de Resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro alcance de las Secciones 1 y 12 "Instrumentos Financieros" - presentación, reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva,

excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de largo plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprenden a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

Ventas a Crédito

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.DSC.G.13.011 emitida el 10 de octubre 2013, publicada en el Registro Oficial No. 112 de 30 de octubre de 2013, resolvió expedir las normas que regulen el envío de la información que las compañías sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, que realizan ventas a crédito, deben reportar a la DINARDAP.

Según la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y Modernización de la Gestión Financiera establece que: "(...) para prestar el servicio de referencias crediticias, la Superintendencia de Bancos tendrá a su cargo el Registro de Datos Crediticios.

Las compañías que dentro de sus actividades realicen ventas a crédito directo con o sin intereses, tendrán la obligación de transferir las operaciones crediticias otorgadas, cualquier sea el plazo establecido entre las partes (ya sea a partir de 1 día de crédito), el monto mínimo a reportar para cada operación crediticia será a partir de 0,15 veces de un salario básico unificado.

Reportes a enviar a la DINARDAP: de los años 2010, 2011, 2012, 2013 (un reporte anual y de los años 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018, (Reportes Mensuales)

Reporte a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros: A partir del trimestre: Octubre-diciembre 2012), en forma trimestral.

La compañía no ha considerado ventas a crédito por cuanto sus ventas son al contado.

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

Independientemente de la forma que se evalúe los incrementos significativos en el riesgo crediticio para la NIIF-9, existe una presunción refutable de que el riesgo crediticio de un activo financiero "Cuentas por Cobrar" se incrementa significativamente desde su reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días y cuando un saldo vencido presente 150 o más días de atraso, hay un altísimo riesgo de incobrabilidad, por lo tanto se recomienda determinar una tasa de pérdida del 100%.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Incracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajitas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía ha registrado en el gasto por provisión para cuentas incobrables el valor de \$ 1,063,06

ART. 10, numeral 11 de la Ley RTT: las provisiones para créditos incobrables de clientes, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos pendientes al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

ART. 28, numeral 3 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno: Son deducibles los valores registrados por deterioro de las cuentas por cobrar generados en el período fiscal

y originados en el giro del negocio, REGISTRADOS CONFORME LA TÉCNICA CONTABLE (NIIF 9), el nivel de riesgo y esencia de la operación, en cada ejercicio impositivo.

3.3. Inventarios

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

Medición inicial. - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Medición posterior. - El costo de los inventarios se determina por el método "promedio ponderado" y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.5. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que se podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil %	
Inmuebles	20 años	5%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

Para fines tributarios, el costo histórico antes de revaluaciones o revaluaciones, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original). En caso de que aplicare.

3.7. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisarán las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.8. Activos por Impuestos Diferidos

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuesto sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- Las diferencias temporarias deducibles
 - La compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que no hayan sido objeto de deducción fiscal, y
 - La compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.
- Los activos por impuestos diferidos se calcularán de acuerdo a lo permitido en la normativa tributaria ecuatoriana.

Los activos por impuestos diferidos provienen de las diferencias temporarias deducibles. Los activos por impuestos diferidos se miden a la tasa del impuesto a la Renta vigente, que se espera sea de aplicación en el periodo en que el activo se realice.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.9. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.10. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.11. Cuentas Relacionadas

En cumplimiento con la Sección 33 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados. El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los Accionistas (interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

A continuación, se resumen las principales transacciones realizadas durante el periodo 2018, con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordadas entre ellas.

2018	Por Préstamos (Sr. Morgenthaler Gloor Christian Ralph)
104,456,76	

Por este préstamo la compañía no tiene establecido plazo de pago, ni una tasa de interés.

Remuneraciones al personal clave de la empresa:

La compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2018, gastos por sueldos de la gerencia por un valor de \$ 36.000,00

3.12. Pasivos por Beneficios a empleados a corto plazo

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IBSS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

3.13. Participación a trabajadores

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

3.14. Impuestos

Impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente.

"Art. 37.- Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades. - los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicaran la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a. La sociedad tenga Socios, Accionistas, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya cumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley.
- b. Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

(Segundo artículo innumerado a continuación del art. 37.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno)
"Art. (...) Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la Renta.

Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles. Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

Se miden al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

3.15. Beneficios a los empleados a largo plazo

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos y medidos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Companías y Valores, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidas como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en otros Resultados integrales.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018.

El estudio actuarial al 31 de diciembre de 2018, fue realizado por ACTUARIAL.

3.16. Patrimonio

Capital social:

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018 está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
GLOOR STEFFER RUTH	42.000,00	42.000	42.000,00	14%
MORGENTHAUER ENGEL KARL	258.00,00	258.000	258.00,00	86%
TOTAL	300.000,00	300.00	300.000,00	100%

3.17. Ingresos de actividades ordinarias provenientes de Contratos con clientes

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros.

3.18. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada período.

3.19. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.20. Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos, caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.21. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.22. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.23. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017.

3.24. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por Obsolescencia de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

4. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

c. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	DETALLE	
		VALOR USD	VALOR USD
	Caja	141.66	751.74
	Bancos	49.27	4.290.77
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	490.93	5.042.51

En resumen de esta cuenta, es como sigue:

Dic-18 Dic-17

6	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	DETALLE	
		VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	124.857.83	109.887.86
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	124.857.83	109.887.86

En resumen de esta cuenta, es como sigue:

Dic-18 Dic-17

	(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCORRIBLES)	DETALLE	
		VALOR USD	VALOR USD
	Detetioro acumulado no relacionado no relacionadas (Provisión para créditos incobrables)	(4.696,51)	(3.633,45)
	(-) TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCORRIBLES)	(4.696,51)	(3.633,45)
	NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	120.161.32	106.254.41

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	DETALLE	VALOR USD	
		Dic-18	Dic-17
	Saldo Inicial	(3.633,45)	(3.633,45)
	Provisión del año	(1.063,06)	
	SALDO FINAL	(4.696,51)	(3.633,45)

7 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

	DETALLE	VALOR USD	
		VALOR USD	VALOR USD
	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	110.714.03	106.639.87
	Otras cuentas por cobrar Relacionadas - Locales		
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	110.714.03	106.639.87

Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas

	DETALLE	VALOR USD	
		VALOR USD	VALOR USD
	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	16.150.90	21.621.18
	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Del Exterior	35.721.68	87.543.35
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	51.872.58	109.164.53
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	162.586.61	215.804.40

8	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	Un resumen de estas cuentas, es como sigue:	
		DETALLE	VALOR USD
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)		45.643,59
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (Renta)		14.945,13
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		60.588,72
		VALOR USD	42.114,93
		Dic-18	Dic-17

9	INVENTARIOS	Un resumen de los inventarios es como sigue:	
		DETALLE	VALOR USD
	Mercedería en Tránsito		8.893,31
	Inv. de productos terminados y mercadería en almacén		661.893,42
	TOTAL INVENTARIOS		670.786,73
		VALOR USD	633.689,86
		Dic-18	Dic-17

(-) DETRIMENTO ACUMULADO DEL VALOR DEL INVENTARIO AJUSTE VNR	DETALLE	VALOR USD	
		Dic-18	Dic-17
	(-) Detrimento acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto de real	(7.608,41)	(8.023,97)
	TOTAL DETRIMENTO DEL VALOR AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE	(7.608,41)	(8.023,97)
		VALOR USD	645.665,89
		Dic-18	Dic-17

Los movimientos de la provisión por valor neto de realización, fueron como sig	DETALLE	VALOR USD	
		Dic-18	Dic-17
	Saldo Inicial	(8.023,97)	-
	Castigos	415,56	-
	Saldo Final	(7.608,41)	-
		VALOR USD	-
		Dic-18	Dic-17

10	ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:	
		DETALLE	VALOR USD
	Primas de seguro pagados por anticipado		4.562,84
	TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS		4.562,84
		VALOR USD	5.658,06
		Dic-18	Dic-17

11	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:	
		DETALLE	VALOR USD
	TERRENO-Costo Histórico antes de re expresiones o rev		30.072,65
	TERRENO-Ajuste acumulado por re expresiones o reva		171.887,35
	EDIFICIO-Costo Histórico antes de re expresiones o reva		67.407,43
	EDIFICIO-Ajuste acumulado por re expresiones o reva		239.477,59
	MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o		20.945,52
	Muebles y Enseres		6.010,89
	Equipo de Computación y Software		3.078,31
	Vehículos, Equinos de Transportes y Camiónero		92.814,50
	TOTAL Costo Propiedad, Planta y Equipo		632.494,24
	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo		(225.338,27)
	Total Depreciación Acumulada y Detrimento		(225.338,27)
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)		407.155,97
		VALOR USD	35.938,69
		Dic-18	Dic-17

12	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:	
		DETALLE	VALOR USD
	A costo amortizado		1.050,00
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		1.050,00
	Según escritura de cesión de participaciones del 26 de enero del 2009, en la Notaría Vigésimo Octava del Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, en la que consta Universal de Comercio Unibco S.A. como propietaria de 210 participaciones con un valor nominal de \$5,00 cada participación con un total de \$ 1.050,00, es decir el 7% del capital de la asociación SERVUNIBCO.		

13	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:	
		DETALLE	VALOR USD
	Por diferencias temporarias		3.495,06
	Por pérdidas tributarias sujetas a amortización en períodos siguientes		24.377,75
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		27.872,81
			27.964,23

PASIVOS CORRIENTES

14	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:	
		DETALLE	VALOR USD
	Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados local		110.699,22
	Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados del ex		626,64
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES		111.325,86
			50.949,65

15	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:	
		DETALLE	VALOR USD
	OTRAS RELACIONADAS		Dic-18
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS		Dic-17
	TOTAL OTRAS RELACIONADAS		104.456,76
			80.521,24

	OTRAS NO RELACIONADAS	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:	
		DETALLE	VALOR USD
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS		23.561,80
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES		104.456,76
			104.083,04

16	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES	DIC-18	DIC-17	VALOR USD	VALOR USD	DETALLE	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:
	NO RELACIONADAS						
	Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales			234,835,39	234,835,39		
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES			336,144,80	336,144,80		
17	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO	DIC-18	DIC-17	VALOR USD	VALOR USD	DETALLE	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:
	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio			10,050,47	10,050,47		
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR			4,840,91	4,840,91		
18	PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO	DIC-18	DIC-17	VALOR USD	VALOR USD	DETALLE	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:
	Participación a Trabajadores por pagar del ejercicio			0,00	0,00		
	Obligaciones con el IESS			9,152,75	5,560,04		
	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pa			35,700,30	11,729,11		
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS			44,953,05	14,298,15		
19	PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	DIC-18	DIC-17	VALOR USD	VALOR USD	DETALLE	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:
	Anticipo de clientes			44,690,90	3,811,34		
	TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS			44,690,90	3,811,34		
20	OTROS PASIVOS CORRIENTES	DIC-18	DIC-17	VALOR USD	VALOR USD	DETALLE	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:
	Otros (Incluye la Administración Tributaria 103-104)			4,923,00	-		
	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES			4,923,00	-		
21	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES	DIC-18	DIC-17	VALOR USD	VALOR USD	DETALLE	Un resumen de esta cuenta, es como sigue:
	Obligaciones con Instituciones Financieras-NO Corrientes no relacionadas Locales			135,951,35	28,065,65		
	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES			135,951,35	28,065,65		

PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

គោតីន៍ ចាញ់ ៥៩ 'ឧបត្ថម្ភ ធុន ៦០ ប្រភេទ ២៧]

ចំពោះចំណេះដឹង ៖ អង្គការ ជំនួយ គ្រប់ គោលដៅ ឃ្លា

PROVISIONES NO CORRIENTESCAPITAL SUSCRITO O ASIGNADORESERVAS

RESULTADOS ACUMULADOS

CUENTAS DE RESULTADOS

28	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	DIC-18	DIC-17	Un resumen de esta cuenta es como sigue:	
				DETALLE	
				VALOR USD	VALOR USD
				VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	
				Gravadas con tarifa de IVA-NETO	532.758,15
				Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-NETO	362.500,90
				TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	895.259,05

29	OTROS INGRESOS	Un resumen de otros ingresos es como sigue:	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD

COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS		Dic-18		Dic-17	
Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:					
DETALLE		VALOR USD		VALOR USD	
COSTOS DE VENTAS					
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo		639.015,67	694.041,45	-	-
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo		65.145,01	145.164,07	364.054,70	(639.015,67)
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo		312.202,35	364.054,70	-	(6.865,10)
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo		(661.893,43)	(661.893,43)	354.469,40	558.179,45
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS					
[+/-] Ajustes					

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION		DETALLE	
Dic-18	Dic-17	VALOR USD	VALOR USD
Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:			
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS			
		166.917,78	181.739,91
		34.519,95	34.260,54
		30.997,41	33.356,28
		20.874,64	33.834,58
		-	-
		18.830,00	14.122,00
		8.470,00	3.748,00
		2.191,24	7.463,21
GASTOS POR DEPRECIACIONES			
		22.400,50	18.981,12
		10.511,40	10.511,40
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada			
Del ajuste acumulado por Revaluaciones y revaluaciones- Propiedad planta y eq			

PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR		De activos financieros- (Provisiones para créditos incobrables)	
2.965,32	2.595,25		
14.120,86	2.794,20		
2.136,76	1.584,28		
7.522,86	18.028,13		
2.787,14	591,89		
13.254,78	2.919,06		
10.533,52	9.216,39		
9.303,88	8.397,24		
1.724,20	5.247,53		
6.887,33	9.453,74		
6.828,70	6.780,85		
20.068,10	15.121,81		
28.814,22	25.327,54		
465.858,50	424.842,12		
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN			
Otros			
Servicios públicos			
IVA que se carga al costo o gasto			
Operaciones Regalías Servicios técnicos-administrativos- NO- Relacionados con			
Impuestos contribuciones y otros			
Seguros y reaseguros primas y cesiones			
Mantenimiento y reparaciones			
Suministros herramientas materiales y repuestos			
Gastos de gestión			
Gastos de viaje			
Consumo de combustible y lubricantes			
Transporte			
Promoción y publicidad			
OTROS GASTOS			

GASTOS NO OPERACIONALES		Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:	
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
		Dic-18	Dic-17
GASTOS FINANCIEROS			
Costos bancarios, comisiones, honorarios, tasas entre otros- NO relacionadas con		3.714,27	7.065,91
Intereses con Instituciones Financieras- NO- Relacionadas Locales		45.173,08	26.926,11
Otros		375,41	402,68
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		49.262,76	34.394,70
TOTAL GASTOS		474.104,88	580.253,20

CONCILIACION TRIBUTARIA		Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno	
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
		Dic-18	Dic-17
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta		(198.321,53)	(128.914,61)
(-) Base de Cálculo de Participación a Trabajadores		(198.321,53)	(128.914,61)
DIFERENCIAS PERMANENTES			
(-) Gastos no Deducibles Locales		53.508,43	9.847,27
Por valor neto realizable de inventarios		-	(2.252,02)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		(144.813,10)	(121.319,36)
Impuesto a la Renta Causado		(10.058,47)	-
(-) UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS		(208.380,00)	(128.914,61)
(+/-) Gasto por Impuesto Diferido		2.221,09	-
(+/-) Ingreso por Impuesto Diferido		-	12.578,77
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		(206.158,91)	(116.335,84)

34 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Ing. Christian Morgenthaler
PRESIDENTE EJECUTIVO



Ing. Ligia Pérez
CONTADORA



DECLARACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

Ref: A-11/2

Quito, 27 de marzo de 2019

Señores

FIRMA DE AUDITORES AUDIFIRM S.A.

Presente

La presente carta de declaraciones es proporcionada en relación con la auditoría a los Estados Financieros de la Compañía UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDHCO S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 con el propósito de expresar una opinión sobre si los Estados Financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Confirmamos, según nuestro mejor saber y entender, las siguientes declaraciones:

Estados Financieros:

1. Hemos cumplido con nuestras responsabilidades, según se establecieron en los términos del contrato de auditoría y carta de encargo según requerimiento de la NIA 210 fechado 23 de octubre de 2018, para la preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB); en particular los Estados Financieros se presentan razonablemente de acuerdo con estas normas.
2. Reconocemos nuestra responsabilidad por el diseño, implementación y mantenimiento del control interno para prevenir y detectar el fraude.
3. Son razonables los supuestos significativos que usamos al realizar estimaciones contables, incluyendo aquellos utilizados para mediciones de valor razonable.
4. Las relaciones y transacciones con partes relacionadas han sido contabilizadas apropiadamente y han sido reveladas de acuerdo con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Todos los hechos posteriores a la fecha de los Estados Financieros y para los cuales las Normas Internacionales de Información Financiera requieren ajuste o revelación, han sido ajustados o revelados.
6. No existen errores materiales ni omisiones que afecten a los Estados Financieros en su conjunto.
7. No tenemos planes o intenciones que puedan afectar el valor en libros o la clasificación de los activos y pasivos.

8. No tenemos conocimiento de cualquier litigio o posible reclamación cuyos efectos sean materiales y deban ser considerados en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía.
9. La Compañía tiene título satisfactorio o el control sobre sus activos y no hay gravámenes sobre sus activos.
10. La Compañía ha cumplido con los aspectos establecidos en las leyes, reglamentos, regulaciones y acuerdos contractuales que pudieran tener un efecto material sobre los Estados Financieros en caso de incumplimiento.
11. No tenemos conocimiento de cualquier hecho o condición que pueda indicar que sea cuestionable la continuación de la Compañía como negocio en marcha.

Información Proporcionada:

12. Hemos proporcionado a ustedes:

- Acceso a toda la información de la cual tenemos conocimiento que es relevante para la preparación de los Estados Financieros como registros, documentación y otros asuntos;
- La información adicional que se nos ha solicitado para el propósito de la auditoría; y
- Acceso sin restricción a las personas dentro de la entidad de quienes determinaron necesario obtener evidencia de auditoría.
- Todas las transacciones han sido registradas en los registros contables y están reflejadas en los Estados Financieros.
- Los hemos revelado los resultados de nuestra evaluación del riesgo de que los Estados Financieros puedan contener errores materiales como resultado de fraude.
- Los hemos revelado que no tenemos información en relación con fraude o sospecha de fraude de la cual tenemos conocimiento y que afecta a la entidad.
- Los hemos revelado que no tenemos información en relación con supuestos fraudes, o sospecha de fraude, que afectan a los Estados Financieros de la entidad comunicados a los empleados, ex-empleados, analistas, reguladores u otros.
- Los hemos revelado que no tenemos casos conocidos de incumplimiento o sospecha de incumplimiento de las leyes y regulaciones cuyos efectos deben considerarse al preparar los Estados Financieros.
- Los hemos revelado que no se ha contabilizado de acuerdo con el marco de información financiera ya que no se tienen conocimiento de litigios y reclamaciones reales o posibles cuyos efectos deben considerarse al preparar los Estados Financieros.

- Les hemos revelado la identidad de las partes relacionadas de la entidad y todas las relaciones con partes relacionadas y las transacciones de las que tenemos conocimiento.
- Hemos revelado todos los compromisos mantenidos por la Compañía con terceros, así como los adendums celebrados y sus efectos en los Estados Financieros.

Mediciones y revelaciones a valor razonable

Respecto a las mediciones a valor razonable y las revelaciones de ciertos activos, pasivos y componentes específicos de patrimonio, consideramos que:

- Los métodos de medición, incluyendo los supuestos relacionados, usados para determinar el valor razonable fueron apropiados, razonables y consistentemente aplicados.

- La integridad y lo adecuado de las revelaciones relacionadas con los valores razonables, las cuales están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

- No han ocurrido hechos posteriores al 31 de diciembre del 2018 que requieran ajuste a las mediciones a valor razonable y las revelaciones incluidas en los Estados Financieros.

- Reflejan de manera apropiada la intención y capacidad de la Administración de llevar a cabo cursos de acción específicos a nombre de la Compañía cuando son relevantes para el uso de las mediciones a valor razonable o revelaciones.

- No existen indicios de deterioro que afecten el valor en libros de los activos tangibles e intangibles.

Atentamente,



Sr. Christian Morgenthau
PRESIDENTE EJECUTIVO

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.

Ing. Lilia Pérez
CONTADORA



Quito DM, 26 de marzo de 2019

Señores:

ACCIONISTAS DE

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.

Atención: Ing. Christian Morgensthaler

Presidente Ejecutivo

En cumplimiento con el contrato de servicios profesionales de Auditoría externa por el ejercicio 2018, entre la compañía UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A., y la compañía FIRMA DE AUDITORES AUDIFIRM S.A., y de acuerdo con el proceso de planificación y ejecución de nuestra auditoría de los Estados Financieros de la compañía UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A., hemos realizado una revisión al 31 de diciembre del 2018 y hemos revisado la estructura del Control Interno, con el propósito de determinar el alcance de nuestros procedimientos de auditoría, para expresar una opinión sobre los Estados Financieros, mas no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno. Por consiguiente, nuestra revisión de la estructura de control interno no necesariamente reveló todos los aspectos que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NTAA".

Este informe se emite para conocimiento de la Junta General de Socios de la Compañía UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A., y Superintendencia de Compañías. En cumplimiento con la Norma de Auditoría, la Gerencia debe remitir a los auditores externos, una carta de "Declaración de la Administración"

De la revisión realizada en las áreas seleccionadas y del resultado obtenido, en nuestra opinión el control interno de la compañía cumple con los estándares de control interno.

Atentamente,



Ing. Aracelly Cuenca
GERENTE GENERAL
CPA. No. 17-6558

Firma de Auditores Audifirm S.A.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SCVS-RNAE-1173
La Granja N32-139 y Av. Amazonas
Edificio El Ejecutivo: Of. 502