

UNIVERSAL DE COMERCIO UNIDECO S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2016

1. Información general

Universal de Comercio Unideco S.A., es una sociedad anónima radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es Quito, Panamericana Norte Km 5.5 s/n y de los Cerezos. Sus actividades principales son la importación y comercialización de maquinaria agrícola y de construcción así como también la prestación del servicio postventa.

2. Bases de elaboración y políticas contables

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las *Normas Internacionales 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 están presentados en Dólares Norteamericanos (USD\$) de circulación en Ecuador.

Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas se contabilizan al costo, y su medición posterior se realizara al valor razonable con cambios en resultados.

Los ingresos por dividendos de inversiones en asociadas se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte de la sociedad los cuales se incluyen en otros ingresos.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y han cambiado su propiedad y los ingresos por la prestación de servicios se reconocen cuando se ha completado la totalidad de los servicios.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Intuebles (excepto terrenos)	5 % anual
Instalaciones, maquinarias y herramientas, equipos y muebles	10 % anual
Vehículos, equipos de transporte, equipo caminero móvil, etc	20 % anual
Equipos de computación y software	33 % anual

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.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta Valor Neto de Realización. El costo se calcula aplicando el método de *PROMEDIO PONDERADO*.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a dólares norteamericanos (USDS) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio.

El costo y la obligación de la sociedad de realizar pagos por largos periodos de servicio a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden usando el método de la unidad de crédito proyectada, que establece el gobierno.

Provisión para obligaciones por garantías

Todos los bienes de la sociedad están garantizados por defectos de fabricación por un periodo que varía según su naturaleza hasta un máximo de un año. Los bienes se reparan o sustituyen por decisión de la sociedad. Cuando se reconoce un ingreso de actividades ordinarias, se realiza una provisión por el costo estimado de la obligación por garantía.

3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Pagos por largos periodos de servicio

Al determinar el pasivo para los pagos por largos periodos de servicio de los empleados a la empresa, la Presidencia contrata el servicio de cálculo actuarial para registrar el valor presente de la obligación de acuerdo a la legislación Ecuatoriana.

4. Restricción al pago de dividendos

Según los términos de los acuerdos sobre préstamos y sobregiros bancarios, no pueden pagarse dividendos en la medida en que reduzcan el saldo de las ganancias acumuladas por debajo de la suma de los saldos pendientes de los préstamos y sobregiros bancarios.

5. Ingresos de actividades ordinarias

	2016	2015
	USDS	USDS
Ventas de bienes	942.017	1.665.721
(-)Descuentos en Ventas	(38.942)	(54.068)
	903.075	1.611.653

6. Otros ingresos

Otros ingresos incluyen comisiones y bonificaciones recibidas de los proveedores, ganancias por diferencial cambiario así como otros ingresos que no forman parte del giro normal del negocio por el valor de \$63.760,74.

7. Costos financieros

	2016	2015
	USDS	USDS
Intereses de préstamos y sobregiros bancarios	14.491	3.840
Comisiones u otros cargos financieros	8.288	4.998
Total Costos Financieros	22.779	8.838

8. Ganancia antes de impuestos

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos (ingresos) para determinar la ganancia antes de impuestos:

	2016	2015
<u>Ingresos</u>		
Ingreso Operacionales	903.071	1.611.653
Ingresos No Operacionales	63.760	74.873
Total Ingresos	966.831	1.686.526
<u>Gastos</u>		
Costos y Gastos	410.504	906.391
Gastos Operacionales	530.458	723.494
Gastos No Operacionales	218	62
Total Gastos	941.180	1.629.947
Utilidad del Ejercicio	25.651	56.579

9. Gasto por impuestos a las ganancias

	2016	2015
	USDS	USDS
Impuesto corriente	14.180	24.039
Impuesto diferido (nota 15)	557	(2.087)
	14.737	21.952

El impuesto a las ganancias para el año 2016 se calcula a una tasa del 22% (2015: tasa del 22%) de la ganancia evaluable estimada para el año.

El gasto corriente por impuesto a la renta del 2016 por USD\$ 14.180 corresponde al valor del anticipo calculado para el ejercicio corriente 2016 ya que cuando el impuesto calculado es menor, el anticipo calculado se convierte en impuesto a la renta.

10. Efectivo y equivalentes al efectivo

Detalle	2016	2015
Caja Chica Quito	0	4.000
Caja Moneda Extranjera	716	914
Banco Moneda Nacional	19.869	26.291
TOTAL	20.585	31.205

11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	2016 USDS	2015 USDS
Deudores comerciales	44.395	232.854
Otras cuentas por cobrar	115.436	133.346
Pagos anticipados	91.322	26.229
	251.053	392.429

12. Inventarios

	2016 USDS	2015 USDS
Productos terminados	700.192	698.920
(-)Provisión Inventario Obsoleto	(5.351)	(5.351)
Inv. Final. Producto Terminado	694.841	693.569
Importaciones en tránsito	21.181	12.724
Provisión de Inventario por V.N.R.	(10.276)	(10.664)

La sociedad ha considerado la provisión por deterioro de los inventarios en base al cálculo de su Valor Neto de Realización menos los costos de producción y ventas, además que se mantiene una provisión para inventario obsoleto por USDS 5.351 la cual no ha sufrido variación durante el periodo 2016.

13. Inversiones en asociadas

La sociedad mantiene una inversión en otra compañía la cual representa el 7% del capital accionario de la misma, estas acciones no son cotizadas en bolsa, y las mismas son medidas a su valor razonable, para el periodo sobre el que se informa no se ha evidenciado cambio significativo en las circunstancias económicas.

	2016 USDS	2015 USDS
Costo de inversión en asociada	1.050	1.050
Dividendo recibido de la asociada	0	0
	1.050	1.050

14. Propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2016, propiedad, planta y equipo se detalla a continuación:

Detalle	Valor Adquisición	Depreciación	Total
Terrenos	201.960		201.960
Edificios	306.885 (-)	123.276	183.609
Muebles y Enseres	6.811 (-)	4.636	2.175
Vehículos	66.136 (-)	21.139	44.997
Herramientas y equipo de taller	11.502 (-)	5.264	6.238
Equipo de Oficina	7.676 (-)	6.397	1.279
Equipo de computo	3.078 (-)	2.222	856
TOTAL AÑO 2016	604.048	162.934	441.114

La sociedad aplicó NIIF PARA PYMES, por ende su ACTIVO FIJO, se revaluó una sola vez al momento de la implementación, es decir se registró a su COSTO ATRIBUIDO, tal como señala la NORMA. Para los años 2016 no se aplica revaluó, ni deterioro.

15. Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

- (a) La depreciación de los activos revaluados en la fecha de implementación de la Normas Internacionales de Información Financiera que no es deducible fiscalmente hasta que exista un beneficio por enajenación de los activos y que sea efectivamente pagado, pero que ya ha sido reconocido como un gasto al medir la ganancia de la sociedad del año.
- (b) La pérdida de valor de los inventarios a su Valor neto de realización con relación al costo, que no será deducible fiscalmente hasta que los productos sean vendidos, pero que ya ha sido reconocida como un gasto al medir la ganancia de la sociedad del año.
- (c) Se ha reconocido otros ingresos al reversar parte de la provisión por garantías en el año 2016, por lo que varía el saldo de activos por impuestos diferidos.

La sociedad ha reconocido una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, ya que, sobre la base impositiva del año anterior y el año actual difieren en 1%, la gerencia considera probable que se produzcan ganancias fiscales contra las que las futuras deducciones fiscales puedan ser utilizadas.

A continuación se indican los (pasivos) activos por impuestos diferidos reconocidos por la sociedad:

DETALLE	2016	2015	VARIACION
Activo por impuesto diferido	12.857	15.727	
TOTAL	12.857	15.727	2.870
Pasivo por Impuesto Diferido	35.576	37.889	
TOTAL	35.576	37.889	(2.313)

Los activos por impuestos diferidos al año del 2016 fueron de \$2.870 de los cuales \$85 corresponde al ajuste por valor razonable del inventario, \$2.799 ajuste de la provisión de garantía en ventas y \$14 por ajuste durante el año 2016.

Los pasivos por impuesto diferido al año 2016 fueron de \$2.313 (activos fijos), obteniendo como resultado el valor de ajuste impuesto diferido al año 2016 de \$ 557, valor que será descontado del gasto impuesto a la renta de \$14.180, generando un saldo de \$13.623, valor que incide en la disminución de la utilidad del presente ejercicio.

16. Subregiros y préstamos bancarios

DETALLE	2016		2015	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Obligaciones Banco de Guayaquil	13.626	26.357	0	0
Sobregiros	4.051	0	2.599	0
Obligaciones Banco Produbanco	146.720	0	82.003	0
	164.397	26.357	84.602	0

Los sobregiros y préstamos bancarios están garantizados con hipoteca (abierta) sobre los terrenos y edificios propiedad de la sociedad.

La tasa de interés a pagar por sobregiro bancario está referenciada a la tasa establecida por el Banco Central del Ecuador. El interés por pagar por los préstamos bancarios de corto plazo es de igual forma de acuerdo a la tasa fija establecida por el Banco Central del Ecuador.

17. Acreedores comerciales

Las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2015 se desglosan de la siguiente manera

DETALLE	2016	2015
Cuentas y documentos por pagar	59.935	197.236
Cuentas por pagar moneda extranjeras	17.322	7.652
Impuesto a la renta por pagar	14.180	24.039
TOTAL	91.437	228.927

18. Provisión para obligaciones por garantías

DETALLE	2016	2015
Provisión garantía en ventas	8.278	21.000
TOTAL	8.278	21.000

La provisión para obligaciones por garantías de los productos comercializados por la sociedad durante 2016 ha disminuido de \$21.000 a \$8.278, debido a que luego de realizar un análisis se determinó que esta provisión debe disminuir ya que el volumen de ventas durante los últimos periodos ha bajado.

19. Obligación por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio

La obligación de la sociedad por beneficios a los empleados por pagos de largos periodos de servicio incluye provisión por jubilación patronal al igual que provisión por desahucio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2016 y es como sigue:

	JUBILACION PATRONAL	BONIFICACION DESAHUCIO	VALOR US\$
Obligación a 1 de enero de 2016	77.129	20.846	97.975
Acumulación (devengo) adicional durante el año	24.303	2.734	27.037
Pagos de beneficios realizados en el año	(2.202)	(4.343)	(6.545)
Obligación a 31 de diciembre de 2016	99.230	19.237	118.467

20.- Ingresos Diferidos

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), relacionadas al reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, donde menciona que la venta de bienes se reconocen como ingresos cuando se entregan los bienes y estos han cambiado su propiedad y los servicios en base al principio del devengado.

La empresa realizó una negociación con una institución del estado, mediante licitación pública, la cual está pendiente por entregar el servicio y que está planificado realizarlo durante el año 2017.

El ingreso diferido que se menciona es por el valor de \$22.458, valor descontado de la venta acumuladas reales del año 2016, las cuales fueron declaradas y facturadas ante el Servicio de Rentas Internas. Este valor fue ingresado en el año 2017 en el rubro de otros ingresos.

21. Capital en acciones

Los saldos a 31 de diciembre de 2016 de USD\$ 300.000 comprenden 300.000 acciones ordinarias con un valor nominal de USD\$ 1,00 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

22. Impuesto a la Renta

La tasa impositiva a aplicar para el año 2016 de impuesto a la Renta, es del 22%, para su cálculo se consideran, valores de gastos no deducibles, ingresos exentos, así como también el anticipo impuesto a la renta mínimo, que es calculado en el periodo anterior.

	2016 USDS	2015 USDS
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	25.651	56.579
(-) 15% Participación Trabajadores	(3.848)	(8.487)
(-) Gastos no deducibles	23.834	83.916
(-) Otras rentas exentas	0	(30.946)
(-) 15% Participación Trab. rentas exentas	0	4.013
Utilidad (Pérdida) Gravable	45.637	109.270
Impuesto a la Renta causado 22%	10.040	24.039
Anticipo mínimo (*)	14.180	21.612
Impuesto a la renta	14.180	24.039

(*) 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.

23. Conciliación Tributaria

La conciliación para con la Administración Tributaria es como sigue:

CONCILIACION TRIBUTARIA 2016	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	25.651
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(3.848)
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	23.834
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	45.637
TOTAL IMPUESTO CAUSADO 22%	10.040
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	14.180
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	0
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	14.180
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	8.901
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	8.102
SUBTOTAL SALDO A FAVOR	2.823

24. Instrumentos Financieros

La sociedad contabilizo los siguientes instrumentos financieros básicos de acuerdo a lo establecido en la Sección 11 NIIF para Pymes:

- Efectivo y Equivalentes de efectivo.
- Cuentas por Cobrar Clientes
- Cuentas por Pagar a Proveedores
- Otras Cuentas por Cobrar

De acuerdo a las políticas contables establecidas por la sociedad los instrumentos financieros se registrarán a su valor original sin reconocimiento de tasas de interés, ya que las transacciones son realizadas a corto plazo (máximo 90 días para cartera y en el caso de proveedores a 45 días).

25. Administración de riesgos

La sociedad ha considerado que a corto plazo no se acogerá a nuevas normas a las ya aplicadas, y se estará atento a cualquier cambio en las normas establecidas para la elaboración y presentación de la Información Financiera.

26. Cambios en Políticas Contables y Estimaciones

La sociedad no ha realizado ningún cambio tanto en políticas contables como en estimaciones durante el periodo sobre el cual se informa.

27. Pasivos contingentes

Durante el 2016, no se ha identificado ningún hecho que genere algún litigio legal en el que se encuentre inmersa la sociedad. Por tal motivo en estos estados financieros no se ha reconocido ninguna provisión porque la gerencia de la sociedad no considera probable que surja una pérdida.

28. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

En el periodo comprendido entre el cierre del ejercicio sobre el cual se informa y la fecha de aprobación de estados financieros no se ha presentado ningún hecho, que se considere que pudiera afectar de manera considerable a los activos o pasivos de la sociedad.

29. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el 13 de abril del 2017.



ING. CHRISTIAN MORGENTHALER
Presidente Ejecutivo



ING. DIEGO DUQUE
Contador