

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 2017

1. Información general

Universal de Comercio Unideco S.A., es una sociedad anónima radicada en el Ecuador. Su domicilio es en Quito, Panamericana Norte Km 5.5 s/n y de los Cerezos, junto al Parque de los Recuerdos. Sus actividades principales son la importación y comercialización de maquinaria agrícola, 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 (USDS) 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.

Propiedad, mobiliario, vehículos y equipo

Las partidas de propiedad, mobiliario, vehículos 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 propiedad, mobiliario, vehículos y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
Instalaciones, maquinarias y herramientas, equipos y muebles	10 % anual
Vehículos	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 están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

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 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 según corresponda.

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

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

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio.

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



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. 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.

4. Ingresos de actividades ordinarias

	2017	2016
	USDS	USDS
Ventas de bienes	950.295	942.017
(-)Descuentos en Ventas	(55.036)	(38.942)
Total	895.259	903.075

5. Otros ingresos

Al 31 de diciembre del 2017, Otros ingresos incluyen ingresos diferidos por \$ 22.458 que corresponde a un contrato firmado con GAD Cascol, y \$11.801 por comisiones y bonificaciones recibidas de los proveedores, ganancias por diferencial cambiario así como otros ingresos que no forman parte del giro normal del negocio, con lo que el valor total de otros ingresos es \$ 34.259.

Al 31 de diciembre del 2016, 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 por \$ 63.761.

6. Costos financieros

	2017	2016
	USDS	USDS
Intereses de préstamos y sobregiros bancarios	26.926	14.491
Comisiones u otros cargos financieros	7.066	8.288
Total	33.992	22.779



7. Ganancia antes de impuestos

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

	2017	2016
<u>Ingresos</u>		
Ingreso Operacionales	895.259	903.071
Ingresos No Operacionales	34.259	63.760
Total Ingresos	929.518	966.831
<u>Gastos</u>		
Costo de ventas	558.179	410.504
Gastos Operacionales	499.851	530.458
Gastos No Operacionales	403	218
Total Costos y Gastos	1.058.433	941.180
Utilidad (Pérdida) Contable	(128.915)	25.651

8. Impuesto a la renta

Resumen del cálculo del impuesto a la renta

	2017	2016
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto	US\$ (128.915)	US\$ 25.651
(-) Participación a trabajadores	-	(3.848)
Utilidad antes de impuesto a la renta	(128.915)	21.803
(-) Gastos no deducibles	18.107	23.834
(-) (Pérdida) Utilidad tributaria	US\$ (110.808)	US\$ 45.637
Impuesto a la renta causado	US\$ -	US\$ 10.040
Anticipo mínimo	4.841	14.180
Anticipo próximo año (*)	-	10.181
Impuesto a la renta	US\$ 4.841	US\$ 14.180



El gasto corriente por impuesto a la renta del 2017 por USDS 4.841 corresponde al valor del anticipo calculado para el ejercicio corriente 2017 ya que cuando el impuesto calculado es menor, el anticipo calculado se convierte en impuesto a la renta.

Determinación del anticipo mínimo de impuesto a la renta:

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

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

Gasto por impuesto a la renta

	2017	2016
	USDS	USDS
Gasto por Impuesto corriente	4.841	14.180
Gasto (Ingreso) por Impuesto diferido (nota 14)	(17.420)	557
Total gasto (ingreso) por impuestos a las ganancias	(12.579)	14.737

El impuesto a las ganancias para el año 2017 se calcula a una tasa del 22% (2016: tasa del 22%) de la ganancia evaluable estimada para el año.

9. Efectivo y equivalentes al efectivo

	2017	2016
	USDS	USDS
Caja Moneda Extranjera	752	+ 716
Bancos	4.291	19.869
Total	5.043	20.585



10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	2017	2016
	USDS	USDS
Deudores comerciales	109.888	44.295
Otras cuentas por cobrar	70.895	76.633
Pagos anticipados proveedores nacionales	55.670	52.520
Pagos anticipados proveedores del exterior	87.543	38.803
Total	323.996	212.251

11. Inventarios

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

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

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 USD\$ 5.351 la cual no ha sufrido variación durante el periodo 2017.

12. 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.

	2017	2016
	USDS	USD\$
Costo de inversión en asociada	1.050	1.050
Dividendo recibido de la asociada	0	0
	1.050	1.050



13. Propiedad, mobiliario, vehículos y equipo

Al 31 de diciembre de 2017, propiedad, planta y equipo se detalla a continuación:

Detalle	Valor Adquisición	Depreciación	Total
Terrenos	201.960	-	201.960
Edificios	306.885	(139.708)	167.177
Muebles y Enseres	6.811	(5.288)	1.523
Vehículos	89.788	(31.280)	58.508
Herramientas y equipo de taller	13.269	(6.367)	6.902
Equipo de Oficina	7.676	(6.705)	971
Equipo de computo	3.078	(3.078)	0
TOTAL AÑO 2017	629.467	(192.426)	437.041

La sociedad aplicó NIIF PARA PYMES, por ende su propiedad, mobiliario, vehículos y equipo, se revaluó al momento de la implementación, es decir se registró a su COSTO ATRIBUIDO, tal como señala la NORMA. En el 2017 se revisó si existe incidencia de deterioro, por lo que se determinó que no es necesaria ninguna provisión adicional.

14. Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales que disminuyen la base de las ganancias fiscales futuras esperadas, mientras que los pasivos por impuestos diferidos son los efectos fiscales que aumentan la base 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 para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), 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) La Compañía en el presente ejercicio ha reconocido activos por impuestos diferidos por pérdidas tributarias generadas en el 2017 que pueden ser compensadas con las utilidades gravables dentro de los 5 periodos siguientes.

- (d) A partir del 2018 no serán deducibles pagos por jubilación patronal que se carguen a provisiones de años anteriores por lo que se eliminó del activo por impuesto diferido estos beneficios esperados.

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

DETALLE	2017	2016	VARIACIÓN
Activo por impuesto diferido			
Inventarios	1.765	2.261	496
Jubilación Patronal	-	8.775	8.775
Provisión garantías	1.821	1.821	-
Pérdida tributaria 2017	24.378	-	(24.378)
TOTAL (A)	27.964	12.857	(15,107)
Pasivo por Impuesto Diferido			
Terrenos y edificios	33.264	35.576	(2.312)
TOTAL (B)	33.264	35.576	(2.312)
Gasto (Ingreso) por impuestos diferidos A+B			(17.419)

15. Sobregiros y préstamos bancarios

2017						
Banco	No. Operación	Plazo	Corriente	No corriente	Prov. Interés	Vencimiento
Produbanco	1010042821200	6	11.000	-	575	18/01/2018
Produbanco	2900244	3	126.974	-	355	22/03/2018
Guayaquil	22072016	36	8.111	5.174	19	26/07/2019
Guayaquil	16092016	36	7.147	5.925	62	15/09/2019
Guayaquil	2161956	48	4.572	16.967	125	15/12/2021
Pichincha	274781500	6	65.000,00	-	2513	24/02/2018
Pichincha	276836000	6	65.000,00	-	1861	28/03/2018
Pichincha	281309300	6	40.000,00	-	378	29/05/2018
Sobregiro			2.452	-		
Total			330.256	28.066	5.888	

Para los préstamos del 2017 se procedió a reconocer provisión para interés por S 5.888 utilizando el método del costo amortizado según establecen las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas NIIF para Pymes.

2016

Banco	No. Operación	Plazo	Corriente	No corriente	Vencimiento
Produbanco	1010036534200	12	7.776	-	09/03/2017
Produbanco	1010375835001	6	138.945	-	19/06/2017
Guayaquil	22072016	36	7.241	13.284	26/07/2019
Guayaquil	16092016	36	6.385	13.072	15/09/2019
Sobregiros			4.051	-	
Total			164.398	26.356	

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.

16. Acreedores comerciales

Las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2017 se desglosan de la siguiente manera:

	2017	2016
	USDS	USDS
Cuentas y documentos por pagar	66.864	59.935
Otras cuentas por pagar	24.335	17.322
Impuesto a la renta por pagar	4.841	14.180
Total	96.040	91.437

17. Provisión para obligaciones por garantías

	2017	2016
	USDS	USD\$
Provisión garantía en ventas	8.278	8.278
Total	8.278	8.278



18. 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 2017 y es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Obligación a 31 de diciembre de 2016	99.230	19.237
Acumulación (devengo) adicional durante el año	14.122	3.748
Pagos de beneficios realizados en el año	(2.762)	-
Obligación a 31 de diciembre de 2017	110.590	22.985

19.- 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.

En el 2016 la empresa realizó una negociación con una institución del estado, mediante licitación pública, donde se generó un ingreso diferido ya que parte de la entrega de bienes y prestación de servicios se realizaron en el 2017 por \$22.458, valor descontado de la venta reales del año 2016, las cuales fueron declaradas y facturadas ante el Servicio de Rentas Internas. Este valor fue ingresado en el 2017 como otros ingresos.

20. Capital en acciones

El capital de USD\$ 300.000 comprenden a 300.000 acciones ordinarias con un valor nominal de USD\$ 1,00 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

21. 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).

22. 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.

23. 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.

24. Pasivos contingentes

Durante el 2017, 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.

25. 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 pusiera afectar de manera considerable a los activos o pasivos de la sociedad.

26. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el 26 de abril del 2018.



Ing. Christian Morgenthaler
Presidente Ejecutivo



Ing. Ligia Pérez
Directora Adm. y Financiera



Ing. Diego Duque
Contador