



UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE LA ASOCIACIÓN
MUTUALISTA DE AHORRO Y CRÉDITO
PARA LA VIVIENDA PICHINCHA)

ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,
2017 Y 2016

CON INFORME DE AUDITORES
INDEPENDIENTES

**UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S.A.**

**(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista
de Ahorro y Crédito para la Vivienda
Pichincha)**



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
UNINOVA - Compañía de Servicios Auxiliares S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de UNINOVA - Compañía de Servicios Auxiliares S.A. (Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integrales, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de UNINOVA - Compañía de Servicios Auxiliares S.A. (Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha), al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



Énfasis

Como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, mediante Resolución No. SB-2016-805 de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y Resolución No. SCVS-DSC-164684 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 26 de agosto de 2016, resuelve la conversión de UNIFINSA Sociedad Financiera a Compañía de Servicios Auxiliares del sistema financiero en la gestión comercial y administración integral de cartera de instituciones del sistema financiero nacional, el cambio de denominación de UNIFINSA - Sociedad Financiera por la de UNINOVA - Compañía de Servicios Auxiliares S.A. Uninova concreta su conversión mediante inscripción de la escritura pública de conversión otorgada el 18 de julio del 2016 en el Registro Mercantil de Ambato el 09 de septiembre de 2016; e inicia sus operaciones el 12 de septiembre de 2016.

Otra información

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el 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 errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.



Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de UNINOVA - Compañía de Servicios Auxiliares S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

BAO Ecuador.

Marzo 12, 2018
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a horizontal line at the bottom, identifying the signatory as Xavier Puebla.

Xavier Puebla - Socio

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el riesgo que resulta de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración del principio de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y eventos subyacentes en una forma que se logre una presentación razonable.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, si es aplicable, las medidas tomadas para evitar la pérdida de independencia.

- A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos claves de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito
para la Vivienda Pichincha)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

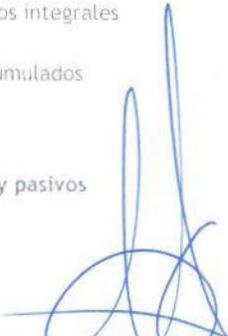
CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	6
• Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	11
• Notas a los Estados Financieros	31

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(7)	947,955	1,018,099
Activos financieros corrientes			
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		-	1,161,298
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(8.1)	3,128,608	714,753
Otras cuentas por cobrar no relacionados	(8.2)	150,581	182,749
Servicios y otros pagos anticipados		27,611	17,310
Activos por impuestos corrientes	(15)	381,017	48,413
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(9)	82,168	87,199
Otros activos corrientes	(10)	12,600	510,299
Total activos corrientes		4,730,540	3,740,120
Activos no corrientes			
Vehículos, muebles y equipos	(11)	365,667	481,683
Activos intangibles	(12)	35,921	38,560
Total activos no corrientes		401,588	520,243
Total activos		5,132,128	4,260,363
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(13.1)	947,298	458,638
Otros pasivos corrientes no relacionados	(13.2)	469,042	626,993
Otras cuentas por pagar relacionadas	(13.3)	-	1,727,147
Obligaciones financieras	(13.4)	1,661,107	8,492
Obligaciones por beneficios a los empleados	(14)	195,703	253,629
Pasivos por impuestos corrientes	(15)	75,809	29,203
Total pasivos corrientes		3,348,959	3,104,102
Pasivo no corriente			
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	(14)	932,411	799,868
Pasivos por impuestos diferidos	(15.1)	1,981	-
Total pasivo no corriente		934,392	799,868
Total pasivos		4,283,351	3,903,970
Patrimonio:			
Capital social	(16)	298,767	298,767
Aportes para futuras capitalizaciones		20,848	20,852
Otros resultados integrales	(17)	39,128	-
Reserva legal	(18)	149,384	149,384
Resultados acumulados	(19)	340,650	(112,610)
Total patrimonio		848,777	356,393
Total patrimonio y pasivos		5,132,128	4,260,363


Alvaro Darquea
Gerente General

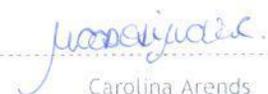

Carolina Arends
Contadora General

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
 (Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha)
 ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por actividades ordinarias:			
Ingresos de actividades ordinarias	(20)	4,779,425	7,614,868
Ganancia bruta		4,779,425	7,614,868
Otros ingresos		24,010	187,549
Gastos administrativos	(21)	(4,441,104)	(8,152,552)
Participación a trabajadores	(15)	(54,350)	-
Resultado antes de impuesto a las ganancias:		307,981	(350,135)
Impuesto a las ganancias corriente	(15)	(63,752)	(341,670)
Resultado del ejercicio de operaciones que continúan		244,229	(691,805)
Ganancia neta del ejercicio		244,229	(691,805)
<u>Partidas que no pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:</u>			
Efecto de impuestos diferidos Jubilación Patronal y Desahucio		39,127	-
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		39,127	-
Resultado integral total del año		244,229	(691,805)



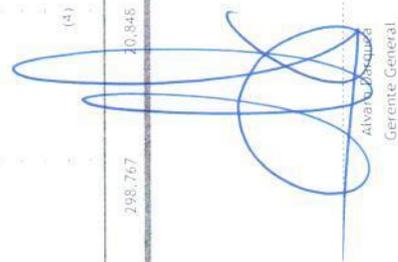
Alvaro Darquea
Gerente General



Carolina Arends
Contadora General

UNINOVA - COMPANÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
 (Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en dólares)

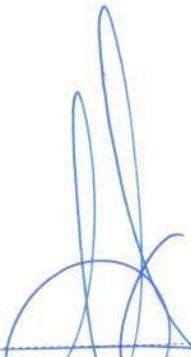
Notas	Otros resultados integrales					Resultados acumulados			Total patrimonio neto	
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Descapitalización	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Reserva de capital	Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	11,239,480	20,852	1,492,512	1,333,052	-	6,376,360	529,526	7,170,549	1,323,715	15,409,611
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	-	7,170,549	-	(7,170,549)	-	-
Descapitalización	22	(10,940,713)	(1,343,128)	(1,333,052)	-	(781,703)	-	-	(781,703)	(14,398,596)
Otros Ajustes	-	-	-	-	-	(12,486)	-	-	(12,486)	(12,486)
Ajustes Vehículos, muebles y equipos	(11)	-	-	-	-	49,669	-	-	49,669	49,669
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	-	(691,805)	(691,805)	(691,805)
Saldo reportado al 31 de diciembre de 2016	298,767	20,852	149,384	-	-	49,669	529,526	(691,805)	(112,610)	356,391
Ajuste por devolución de anticipo de impuesto a la renta	(19)	-	-	-	-	-	-	209,031	(482,774)	209,031
Saldo reformulado al 31 de diciembre de 2016	298,767	20,852	149,384	-	-	49,669	529,526	(482,774)	96,421	565,424
Transferencia a (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	-	(482,774)	-	482,774	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	39,128	-	-	-	-	39,128
Compensación de pérdidas	(19)	-	-	-	-	529,526	(529,526)	-	-	-
Otros Ajustes	-	(4)	-	-	-	-	-	-	-	(4)
Resultados integral del año	-	-	-	-	-	-	-	244,229	244,229	244,229
Saldo al 31 de diciembre de 2017	298,767	20,848	149,384	-	39,128	96,421	-	244,229	340,650	848,777


 Alvaro Parra
 Gerente General


 Carolina Arends
 Contador General

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
 (Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha)
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresados en dólares)

Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2,323,475	2,485,986
Efectivo pagado en proveedores, empleados y otros	(5,633,781)	(2,313,840)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(13,100)	(328,569)
Otros ingresos netos	24,010	-
	<u>(3,299,396)</u>	<u>(156,423)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación		
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Aumento en activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	1,658,997	14,574,515
Pago por compra de vehículos, muebles y equipos	(11,524)	(53,627)
Pago por compra de activos intangibles	(80,836)	(74,029)
	<u>1,576,637</u>	<u>14,446,859</u>
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Descapitalización	-	(14,398,596)
Incremento (Disminución) en obligaciones financieras	1,652,615	(5,552,009)
	<u>1,652,615</u>	<u>(19,950,605)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento		
Disminución neta de efectivo	(70,144)	(5,660,169)
Efectivo al inicio del año	<u>1,018,099</u>	<u>6,678,268</u>
Efectivo al final del año	<u>947,955</u>	<u>1,018,099</u>

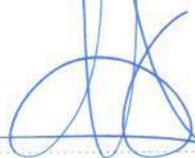

 Alvaro Dargonea
 Gerente General


 Carolina Arends
 Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
 (Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha)
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresados en dólares)

Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Resultado integral total del año	244,229	(691,805)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto (utilizado en) actividades de operación:		
Provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar	(8) 37,072	376,994
Depreciación de vehículos, muebles y equipos	(11) 117,540	160,779
Baja de vehículos, muebles y equipos	(11) -	3,237
Amortización de activos intangibles	(12) 83,475	232,627
Provisión para jubilación patronal y desahucio	207,304	(25,965)
Reversión de provisiones para jubilación patronal y desahucio	(35,634)	-
Efecto de impuestos diferidos	1,981	-
Provisión para participación a trabajadores	54,350	-
Provisión para impuesto a las ganancias	63,752	341,670
Ajustes	(2,448)	(12,487)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes no relacionados	(2,204,179)	(5,035,119)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar no relacionados	(5,442)	633,495
(Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipados	(10,301)	76,446
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(123,576)	273,543
Disminución en activos no corrientes mantenidos para la venta	5,031	105,786
Disminución en otros activos corrientes	-	6,902,416
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores no relacionados	488,660	(3,603,929)
(Disminución) en otros pasivos corrientes no relacionados	(157,951)	-
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	-	1,727,147
(Disminución) en otras cuentas por pagar relacionadas	(1,726,609)	-
(Disminución) en provisiones	(207,228)	-
(Disminución) en otras cuentas por pagar	-	(846,957)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(17,146)	(492,311)
(Disminución) en obligaciones por beneficios a los empleados	(112,276)	(231,990)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	<u>(3,299,396)</u>	<u>(156,423)</u>


 Alvaro Darquea
 Gerente General


 Carolina Arends
 Contadora General

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Uninova - Compañía de Servicios Auxiliares S.A.
- **RUC de la entidad.**
1890148588001.
- **Domicilio de la entidad.**
Av. Cevallos 15-66 y Mera Esquina, Ambato, Tungurahua.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Unifinsa Sociedad Financiera (“La Sociedad Financiera”) se constituyó en la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua el 2 de mayo de 1994, con el nombre “Unión Financiera Central S.A. Unifinsa”. Las operaciones, actividades y negocios que realizaba la Sociedad Financiera estaban regidos y amparados por Código Orgánico Monetario y Financiero (publicado en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 332 del 12 de septiembre de 2014), las regulaciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y las resoluciones de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta Bancaria, las que mantienen su vigencia en todo lo que no se oponga a lo dispuesto en el referido Código hasta que la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera resuelva lo que corresponda, según el caso.

Mediante Juntas Generales de Accionistas de UNIFINSA Sociedad Financiera celebradas el 13 de octubre de 2015; 15 de marzo y 24 de junio de 2016, se aprobó el cambio de giro de negocio hacia una compañía auxiliar del sistema financiero en la gestión comercial y administración integral de cartera de instituciones del sistema financiero nacional; cambio de denominación y reforma integral y codificación de su estatuto social de UNIFINSA Sociedad Financiera que pasará a denominarse Uninova - Compañía de Servicios Auxiliares S.A.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A. (Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Unifinsa Sociedad Financiera representada por su Gerente General solicitó a la Superintendencia de Bancos del Ecuador y mediante escritura pública otorgada el 18 de julio de 2016 ante la Notaría Primera del cantón Cevallos, provincia de Tungurahua, que se autorice la conversión de dicha entidad a Compañía de servicios auxiliares del sistema financiero en la gestión comercial y administración integral de cartera de instituciones del sistema financiero nacional, cambio de denominación por la de Uninova - Compañía de Servicios Auxiliares S.A. y reforma integral y codificación de su estatuto.

Mediante resolución No. SB-2016-805 y resolución No. SCVS-DSC-16-4684 emitidas con fecha 26 de agosto de 2016 se resuelve en su artículo 1 aprobar la conversión de UNIFINSA Sociedad Financiera a Compañía de Servicios Auxiliares del sistema financiero en la gestión comercial y administración integral de cartera de instituciones del sistema financiero nacional; b) el cambio de denominación de UNIFINSA Sociedad Financiera por la de Uninova - Compañía de Servicios Auxiliares S.A.; y, c) la reforma integral y codificación del estatuto, de conformidad con los términos constantes en la escritura pública otorgada el 18 de julio de 2016.

Uninova - Compañía de Servicios Auxiliares S.A. considerando los términos anteriores concreta su conversión mediante inscripción de dicha escritura, en el Registro Mercantil de Ambato el 09 de septiembre de 2016 y tiene un plazo social de 99 años.

Uninova - Compañía de Servicios Auxiliares S.A., es una Compañía de Servicios Auxiliares del Sistema Financiero, sujeta a las disposiciones del Código Orgánico Monetario y Financiero, a las regulaciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, así como a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, aplicables en el ámbito de sus respectivas competencias.

El objeto social de Uninova - Compañía de Servicios Auxiliares S.A., es: Gestión comercial; administración integral de cartera de instituciones del sistema financiero nacional, estando facultado en relación a ello, a la adquisición, originación, cobranza, consulta de servicios transaccionales relativos a su objeto y cesión de obligaciones. Para la ejecución de su objeto social, podrá:

- a) Realizar investigación y desarrollo de metodologías aplicables a procedimientos de administración de cartera;
- b) Administración y colocación en el mercado de productos y servicios relativos a la administración integral de cartera;
- c) Generación de modelos de prospección y calificación financiera y de carácter, de los potenciales clientes de crédito y elaboración de estudios de mercado, que sean necesarios internamente en la Compañía, para el cumplimiento de su objeto social.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A. (Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía tendrá un plazo de duración de noventa y nueve años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución, en el Registro Mercantil.

El Gobierno y Administración. - Los Accionistas legalmente convocados y reunidos constituyen la Junta General de Accionistas, que es el Órgano Supremo de Gobierno de Uninova.

La Administración estará a cargo del Directorio, del Presidente y del Gerente General.

El presidente de Uninova, presidirá la Junta General de Accionistas y será el presidente del Directorio.

Según Resolución No. SB-2016-805 de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y Resolución No. SCVS-DSC-16-4684 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 26 de agosto de 2016 se resuelve aprobar la conversión de Unifinsa Sociedad Financiera a Compañía de Servicios Auxiliares del Sistema Financiero en la gestión comercial y administración integral de cartera de instituciones del sistema financiero nacional; el cambio de denominación de Unifinsa Sociedad Financiera por la de Uninova - Compañía de Servicios Auxiliares S.A.; y la reforma integral y codificación del estatuto, de conformidad con los términos constantes en la escritura pública otorgada el 18 de julio de 2016.

- **Composición accionaria.**

Las acciones de Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del socio	Nacionalidad	Acciones	%
Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha	Ecuador	298.617	99.95
Darquea Sevilla Álvaro Andrés	Ecuador	150	0.05
		298.767	100.00

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

3.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Medición de los valores razonables.

De acuerdo a la NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

3.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades" (*)	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias "	1 de enero de 2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" (*)	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones" (*)	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros" (*)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (*)	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión" (*)	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados" (*)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas" (*)	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros" (*)	1 de enero de 2021

Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

Modificación a NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La Compañía se encuentra en análisis para la implementación de la norma cuya vigencia es a partir del 1 de enero de 2018.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”.

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La Compañía se encuentra en análisis para la implementación de la norma cuya vigencia es a partir del 1 de enero de 2018.

NIIF 16 “Arrendamientos”.

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

La Compañía se encuentra en análisis para la implementación de la norma cuya vigencia es a partir del 1 de enero de 2019.

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

3.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.6. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. En el estado de situación financiera los sobregiros contables, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

3.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito).

3.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito).

3.9. Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes y los Grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de venta.

3.10. Vehículos, muebles y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- los vehículos, muebles y equipos, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- los vehículos, muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Instalaciones	Período de contrato	Cero (*)
Equipos de computación	De 3 años	Cero (*)
Muebles y enseres	De 10 años	Cero (*)
Vehículos	De 7 a 15 años	22%-49%

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3.11. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización.- los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La Compañía evalúa las reducciones futuras esperadas en el precio de venta de un elemento que se elabore utilizando un activo intangible, esto con el fin de determinar la posible obsolescencia tecnológica o comercial del activo, lo cual, a su vez, podría reflejar una reducción de los beneficios económicos futuros incorporados al activo intangible y por ende un posible deterioro.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Programa de computación	(**)	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

(**) La vida útil depende del tipo de programa y de la duración del mismo.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal del negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito).

3.13. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

3.14. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de los cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 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 período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

3.15. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa del impuesto a las ganancias para el año 2017 asciende al 22% en función a la composición accionaria directa e indirecta del 100% del capital.

3.16. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

3.17. Patrimonio.

Capital.- en este grupo contable se registra el monto pagado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futuras capitalizaciones.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de los Accionistas o para propósitos específicos. -Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por las nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades o pérdidas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo por resolución de la Junta General de Accionistas.

3.18. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.19. Gastos.

En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración.

3.20. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

3.21. 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.

3.22. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3.23. Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgos a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 8.1), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre 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.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	1,687,852	-
Obligaciones con instituciones financieras relacionadas	1,661,107	-
	<u>3,348,959</u>	<u>-</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	4,283,351	3,903,970
Menos efectivo	947,955	1,018,099
Total deuda neta	<u>3,335,396</u>	<u>2,885,871</u>
Total patrimonio neto	<u>848,777</u>	<u>356,393</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>392.96%</u>	<u>809.74%</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el índice de liquidez fue del 1.42%.

AL 31 de diciembre de 2017, la Compañía ha determinado las bandas de tiempo más apropiadas para los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y se presentan en el estado de situación financiera como pasivos corrientes (entre 1 y 12 meses) y como pasivos no corrientes (más de 12 meses).

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
 (Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda
 Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables
 (Expresado en dólares)

5. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2017			Diciembre 31, 2016		
	Corriente		No Corriente	Corriente		No Corriente
	Valor libros razonable					
<u>Activos financieros medidos al valor razonable:</u>						
Efectivo	947,955	947,955	-	1,018,099	1,018,099	-
Inversiones	-	-	-	1,161,298	1,161,298	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>						
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	2,406,584	2,406,584	965,803	432,160	432,160	533,301
Total activos financieros	3,354,539	3,354,539	965,803	2,611,557	2,611,557	533,301

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
 (Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda
 Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables
 (Expresado en dólares)

	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016			
	Corriente		Corriente		No Corriente	
	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor razonable
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	947,298	947,298	-	458,638	458,638	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,661,107	1,661,107	-	-	-	-
Total pasivos financieros	2,608,405	2,608,405	-	458,638	458,638	-
Instrumentos financieros, netos	746,134	746,134	965,803	2,144,428	2,144,428	533,301

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos 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:

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período 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.- al final de cada período contable o cuando sea necesario se evalúa, si existen indicadores internos y externos de que alguno de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial) pudiese estar deteriorado; si existieran tales indicadores, se realiza una estimación del monto recuperable del activo, cuando el valor en libros de los activos excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

UNINOVA - COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
(Una Subsidiaria de la Asociación Mutualista de Ahorro y
Crédito para la Vivienda Pichincha)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagaran los beneficios.

Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
