

UNIDAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Antecedentes de la Sociedad

Unidal Ecuador S.A., es una entidad organizada bajo las leyes de Ecuador. El domicilio legal es Av. De las Américas – Edificio Las Américas Mecanos, Guayaquil, Ecuador. El estatuto de la Sociedad fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 17 de julio del 1996, no han sido modificado desde la fecha de inscripción.

La fecha de finalización del plazo de duración de la Sociedad es el 17 de julio del 2046.

La Sociedad integra el Grupo Arcor, el cual constituye una corporación multinacional, que produce una amplia gama de productos de consumo masivo (golosinas, chocolates, galletas, alimentos, etc.) e industriales (cartón corrugado, impresión de films flexibles, etc.), en Argentina, Brasil, Chile, México y Perú y comercializa los mismos en una amplia cantidad de países del mundo.

El objeto principal de la Sociedad es la comercialización, la importación, distribución y ventas de alimentos, dulces, golosinas, bocaditos, galletas y afines.

Estos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia General de la Sociedad el 22 de febrero del 2018 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

1.2 Datos de la sociedad controlante

La Compañía es controlada por Industrias de Alimentos Dos en Uno S.A, que posee el 99.98% de participación en el capital y en los votos, siendo la actividad principal de la sociedad controlante, la comercialización, importación y exportación de productos alimenticios propios o de terceros, de consumo humano.

Industrias de Alimentos Dos en Uno S.A. es una entidad organizada bajo las leyes de Chile con domicilio legal en dicho país. Industrias de Alimentos Dos en Uno S.A. es a su vez controlada por Arcor S.A.I.C. quién posee el 99.99% de participación en el capital y en los votos, siendo su actividad principal la fabricación de golosinas.

Por último, Arcor S.A.I.C. es controlada por Grupo Arcor S.A., quién posee el 99,686534% y 99,679719% de participación en el capital y en los votos respectivamente, siendo su actividad principal la realización de operaciones financieras y de inversión.

1.3 Situación económica el país

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

UNIDAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL (CONT.)

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada, en especial las restricciones de importaciones y salvaguardias que fueron desmontadas durante el primer semestre del 2017, ha originado en años anteriores una baja significativa en el volumen de operaciones, por lo cual al cierre de diciembre del 2017 se reporta pérdidas acumuladas de US\$866,793. Es importante indicar que mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 27 de abril del 2017, los accionistas aprobaron de forma unánime absorber pérdidas acumuladas por US\$1,829 mil de la siguiente manera: i) Reserva por aplicación de las NIIF por un monto de US\$175 mil, ii) Reserva de Capital por un monto de US\$223 mil, iii) Reserva Legal por un monto de US\$377 mil; y, iv) aplicar parte del pasivo que tiene la Compañía con su principal accionista Industria de Alimentos Dos en Unos S.A., por un monto de US\$1,052 mil. Considerando lo antes mencionado, al 31 de diciembre del 2017 las pérdidas acumuladas ascienden a US\$866,793 y el 50% del capital más la totalidad de las reservas ascienden a US\$1,157,742 (relación del 75%) en caso de continuar la tendencia de pérdidas, la Sociedad podría entrar en causal de disolución.

Al respecto la Administración indica que en el 2017 con la eliminación de las salvaguardias se lograron incrementar las ventas y mejorar sustancialmente los márgenes de rentabilidad y generar en este año utilidades, también continúa con: i) alianzas estratégicas con proveedores locales y continúa analizando otras alianzas con empresas locales, ii) cuenta con el soporte financiero necesario para la continuación de las operaciones de la Sociedad, de modo que permita cumplir con sus obligaciones y el ejercicio de sus actividades sin una reducción significativa de las operaciones.

Los estados financieros adjuntos así como la información financiera que prepara la Administración de la Sociedad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre, hasta tanto el continuo apoyo de sus accionistas sería requerido.

Otros asuntos – reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la Renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de Impuesto a la Renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

UNIDAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL (CONT.)

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Sociedad, considera que de las mencionadas reformas el principal impacto que tendrá es el incremento en la tasa de Impuesto a la Renta que pasó del 22% al 25%.

NOTA 2. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a las NIIF, emitidas por el IASB que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo a las NIIF requiere que se realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados, y de los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y egresos registrados.

La Compañía realiza estimaciones para calcular, por ejemplo, las depreciaciones y amortizaciones, el valor de los beneficios laborales, el valor recuperable de los activos no financieros, el cargo por impuesto a las ganancias, algunos cargos laborales, las provisiones de comerciales e incobrables y las provisiones de descuentos y bonificaciones a clientes. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la nota 3.

2.2 Nuevas normas contables

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado enmiendas nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

UNIDAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN (CONT.)

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación.

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes". Esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CNIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos	1 de enero 2019
CNIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En relación a la NIIF 15 y 9 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 15: las transacciones son sencillas y comprenden la venta de productos de consumo masivo; existe una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos en la aplicación de esta norma.
- NIIF 9: su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes las cuales se liquidan hasta 90 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por lo que si se provisionaran las pérdidas esperadas futuras no tendrían un impacto importante.

2.3 Saldos y transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo – Estado de flujos de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos y otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

UNIDAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN (CONT.)

Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo, se registran al valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1. Clasificación

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Sociedad mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Sociedad solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por los créditos por ventas y otros créditos (compañías relacionadas, clientes y otras cuentas por cobrar). Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar comerciales y otras deudas (compañías relacionadas y cuentas por pagar a proveedores). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Sociedad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sociedad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sociedad presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

UNIDAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN (CONT.)

Créditos por ventas: Estas cuentas corresponden a los montos exigibles por la venta de productos realizados en el curso normal de operaciones.

Se valorizan a su costo amortizado usando el método del interés efectivo, el interés implícito de estas cuentas ha sido registrado (hasta el cierre del 2016) en los resultados del ejercicio (resultados financieros). Se ha registrado también una provisión por deterioro.

- b) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sociedad presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales y otras deudas: Corresponden principalmente a valores pendientes de pago por importaciones de inventarios - producto terminado compradas principalmente a compañías relacionadas. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 120 días. Se incluyen adicionalmente otros proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios que también se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan hasta 30 días.

2.5.3. Deterioro de activos financieros

La Sociedad establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus Créditos por ventas cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El monto de la provisión es determinado en base a la estimación realizada de la probabilidad de cobro de los créditos, basándose tal estimación en los informes de los abogados, las cobranzas posteriores al cierre, las garantías recibidas y la situación patrimonial de los respectivos deudores. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, que se presentan en el estado de situación financiera, netas de créditos por ventas, y cargado el efecto del año a resultados en el rubro “Gastos de comercialización”. El recupero posterior de montos previamente reconocidos como pérdidas se reconoce con crédito al rubro “Gastos de comercialización” en el estado de resultados.

2.5.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Sociedad transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Sociedad especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Existencias

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina usando el método de precio promedio ponderado (PPP). El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta directos.

La provisión por desvalorización y obsolescencia de existencias se determina para aquellos bienes que al cierre tienen un valor neto de realización inferior a su costo histórico, y para reducir ciertas existencias de lenta rotación u obsoletas a su valor probable de realización, a las fechas respectivas.

UNIDAL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN (CONT.)

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedad, planta y equipos

Son valorados al costo de adquisición o de construcción, neto de las depreciaciones acumuladas y/o de las pérdidas por desvalorización acumuladas, si las hubiera. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de estas partidas.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Sociedad, y su costo pueda ser medido razonablemente. El valor de libros del activo que se reemplaza se da de baja.

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los costos por mantenimientos mayores se reconocen como parte del valor de costo del bien en la medida que se cumplan los criterios generales de reconocimiento de activos y se deprecian en el plazo estimado hasta el próximo mantenimiento mayor. Cualquier valor residual resultante del mantenimiento previo se carga a resultados.

La depreciación de los activos es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. En el caso que un activo incluya componentes significativos con distintas vidas útiles, los mismos son reconocidos y depreciados como ítems separados.

A continuación se enumera la vida útil para cada uno de los ítems que componen el rubro propiedad, planta y equipo:

ÍTEM	VIDA ÚTIL (Años)
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Instalaciones	5 y 10
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10

Los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan y ajustan si fuera necesario, a la fecha de cierre de cada ejercicio.

El valor de libros de la propiedad, planta y equipo se reduce inmediatamente a su importe recuperable cuando el importe en libros es superior al monto recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por la venta de elementos de propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor de libros del bien respectivo y se incluyen en el rubro “Otros ingresos y egresos, neto” en el estado de resultados integrales.

UNIDAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN (CONT.)

2.8 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de conseguir plusvalías y para la venta en el curso normal del negocio. Se registran inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Los desembolsos posteriores a la adquisición o construcción sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Sociedad y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los terrenos no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades de inversión son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. Al 31 de diciembre del 2017 las propiedades de inversión corresponden a 2 terrenos recibidos en dación en pago por parte de clientes con saldos de cartera vencidos.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades de inversión, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de una propiedad de inversión excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Activos intangibles

Son activos intangibles aquellos activos no monetarios, sin sustancia física, susceptibles de ser identificados ya sea por ser separables o por provenir de derechos legales o contractuales. Los mismos se registran cuando se pueden medir de forma confiable y sea probable que generen beneficios a la Compañía.

(a) Software y licencias relacionadas

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo, adquisición e implementación, que son directamente atribuibles al diseño y pruebas de software, identificables y únicas que controla la Sociedad, se reconocen como activos.

Los costos de desarrollo, adquisición o implementación reconocidos inicialmente como gastos de un ejercicio, no son reconocidos posteriormente como costo del activo intangible. Los costos incurridos en el desarrollo, adquisición o implementación de software, reconocidos como activos intangibles, se amortizan aplicando el método de la línea recta durante sus vidas útiles estimadas, en un plazo que no excede de cinco años.

Las licencias adquiridas para facturación electrónica por la Sociedad han sido clasificadas como activos intangibles con vida útil definida, siendo amortizadas en forma lineal a lo largo del período de la licencia, la cual no supera los cinco años.

UNIDAL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN (CONT.)

2.10 Impuestos a las ganancias y a la ganancia mínima presunta

(a) Impuesto a las ganancias

El cargo por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que deban ser reconocidas directamente en otros resultados integrales. En este caso, el impuesto a las ganancias relacionado de tales partidas también se reconoce en dicho estado.

(b) Impuesto a las ganancias corriente

El cargo por impuesto a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas promulgadas en Ecuador a la fecha del estado de situación financiera. La Sociedad evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Sociedad, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera pagar a la autoridad tributaria.

Las normas tributarias vigentes establecen que el pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

(c) Impuesto a las ganancias – Método diferido

El impuesto a las ganancias diferido se determina en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha de los estados financieros y que se espera serán aplicables cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios impositivos futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a las ganancias diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando se relacionen con la misma autoridad fiscal.

2.11 Beneficios sociales

(a) Planes de pensión y desahucio

La Sociedad tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del

UNIDAL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN (CONT.)

equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Sociedad o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Sociedad determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 5.36% (2016: 5.44%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Sociedad.

(b) Gratificaciones al personal

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones cuando el beneficio se devenga. Asimismo, la Sociedad reconoce una provisión cuando está obligado legal o contractualmente, o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.

2.12 Provisiones / Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que origine una salida de recursos que serán necesarios para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés que refleje las actuales condiciones del mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento en la provisión por el paso del tiempo se reconoce en el rubro "resultados financieros, netos" del estado de resultados.

Se reconocen las siguientes provisiones:

Para procesos de cobranza de ventas por cobrar a clientes: se determinan en base a los informes de los abogados acerca del estado de los juicios y la estimación efectuada sobre las posibilidades de quebrantos afrontar por la Compañía, así como en la experiencia pasada respecto a este tipo de juicios.

UNIDAL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN (CONT.)

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Dirección de la Compañía entiende que no se han presentado elementos que permitan determinar la existencia de otras contingencias que puedan materializarse y generar un impacto negativo en los presentes estados financieros.

2.13 Capital y Reservas

Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican en el patrimonio neto y se mantienen registradas a su valor nominal. Cuando se adquieren acciones de la Compañía (acciones propias en cartera), el pago efectuado, incluyendo cualquier costo directamente atribuible a la transacción (neto de impuestos) se deduce del patrimonio neto hasta que las acciones se cancelen o vendan.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucesos a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Reserva de Capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF

Los ajustes provenientes por la aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes por la aplicación por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Los saldos de las reservas legal, de capital y de aplicación de las NIIF fueron utilizados durante el 2017 para absorber pérdidas.

2.14 Reconocimiento de ingresos por venta

(a.1) Ventas en el mercado local

La Compañía genera sus ingresos principalmente, por la venta de productos de consumo masivo, los mismos se concentran en los negocios de golosinas y chocolates, galletas y alimentos, los cuales son comercializados en mayor medida a través de tres canales: distribuidores, mayoristas y supermercados.

UNIDAL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN (CONT.)

Los ingresos por ventas, netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos a clientes, se reconocen después de que la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, lo cual generalmente ocurre con la entrega y recepción en los depósitos del comprador.

(a.2) Acuerdos comerciales con distribuidores, mayoristas y cadenas de supermercados

La Compañía celebra acuerdos comerciales con sus clientes, distribuidores, mayoristas y supermercados a través de los cuales se establecen descuentos, bonificaciones, otorgamiento de contraprestaciones por publicidad y promoción, etc.

Los pagos por servicios y otorgamientos de contraprestaciones, así como los aportes para publicidad compartida se reconocen cuando se han desarrollado las actividades publicitarias acordadas con el cliente y se registran como publicidad y propaganda, dentro de los gastos de comercialización del estado de resultados. Los conceptos que no implican contraprestación, se reconoce como una reducción del precio de venta de los productos vendidos.

(b) Provisiones

La Sociedad registra las provisiones por devoluciones en base a negociación histórica y experiencia acumulada de forma tal de imputar las provisiones al mismo período en que la venta original se efectúa.

(c) Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de la tasa de interés efectiva.

NOTA 3. POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

Los presentes estados financieros, dependen de criterios contables, premisas y estimaciones que se usan para su preparación.

Se han identificado las siguientes estimaciones contables, presunciones relacionadas e incertidumbres inherentes en nuestras políticas contables, las que se consideran son esenciales para la comprensión de los riesgos informativos contables / financieros subyacentes y el efecto que esas estimaciones contables, premisas e incertidumbres tienen en los presentes estados financieros.

La Compañía ha evaluado que un cambio razonablemente posible en alguna de las premisas significativas no generaría un impacto significativo en los presentes estados financieros.

(a) Recuperabilidad de elementos de propiedad, planta y equipo – deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los elementos de propiedad, planta y equipo cuando ocurren hechos o se suscitan cambios en las circunstancias que indican que el valor de libros de un bien puede no ser recuperable. El valor en libros de los elementos de propiedad, planta y equipo es considerado desvalorizado por la Compañía, cuando el valor en uso, calculado mediante la estimación de los flujos de efectivo esperados de dichos activos, descontados e identificables por separado, o su valor neto realizable, sea inferior a su valor en libros.

UNIDAL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 3. POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS (CONT.)

Una pérdida por desvalorización previamente reconocida se revierte cuando existe un cambio posterior en las estimaciones utilizadas para computar el valor recuperable del bien. En ese caso, el nuevo valor no puede superar el valor que hubiera tenido a la nueva fecha de medición si no se hubiese reconocido la desvalorización. Tanto el cargo de desvalorización como su reversión son reconocidos como resultados.

La determinación de los valores de uso requiere la utilización de estimaciones y se basa en las proyecciones de flujos de efectivo confeccionados a partir de presupuestos financieros que cubren un período máximo de cinco años. Los flujos de efectivo que superan el período de cinco años son extrapolados usando tasas de crecimiento estimadas, las cuales no exceden a la tasa de crecimiento promedio de largo plazo de cada uno de los negocios involucrados.

Las principales presunciones claves están relacionadas con los márgenes de contribución marginal, los cuales son determinados sobre la base de resultados pasados, otras fuentes externas de información y las expectativas de desarrollo del mercado.

La estimación de los valores netos realizables, en caso de ser necesario su cálculo, es efectuada a través de valuaciones preparadas por tasadores independientes.

Las tasas de descuento usadas son el respectivo costo promedio de capital ("WACC") el cual es considerado un buen indicador del costo de capital. Cada una de las WACCs utilizadas, son estimadas considerando la industria, el país y el tamaño del negocio.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por recuperabilidad de activos no financieros (propiedades, planta y equipos e intangibles), debido a que principalmente estos activos se componen de muebles e instalaciones que podrán ser recuperados al momento de su venta sin que se generen pérdidas significativas.

(b) Provisiones para deudores incobrables, obsolescencia y provisiones para contingencias

Se mantienen provisiones para deudores incobrables calculadas en función de la estimación de pérdidas resultantes de la incapacidad de los clientes de efectuar los pagos requeridos. Estas estimaciones se basan al momento de evaluar la adecuación de las provisiones, en la antigüedad de las cuentas a cobrar, nuestra experiencia histórica de incobrabilidad, la solvencia de estos clientes y cambios en los plazos de pago de los mismos. La Compañía tiene una política de provisión basada en la antigüedad de los créditos por ventas vencidos a más de tres meses y un análisis individual de los mismos. Los casos de partidas provisionadas con antigüedad menor a tres meses se corresponden en general, a saldos de clientes con un hecho específico.

Se mantienen provisiones por desvalorización y obsolescencia en función de aquellos bienes que al cierre tienen un valor neto de realización inferior a su costo histórico, y para reducir ciertas existencias de lenta rotación u obsoletas a su valor probable de realización.

(c) Impuesto a las ganancias

Este proceso incluye la estimación realizada de la exposición impositiva final y la determinación de diferencias temporarias resultantes del tratamiento diferido en ciertos rubros, tales como devengamientos y amortizaciones, a los fines impositivos y contables. Estas diferencias pueden resultar en activos y pasivos impositivos diferidos, los cuales se incluyen en nuestro estado de situación financiera. Determinamos en el curso de nuestros procedimientos de planificación fiscal, el año fiscal de la reversión de nuestros activos y pasivos impositivos diferidos y si existirán futuras

UNIDAL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 3. POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS (CONT.)

ganancias gravadas en esos períodos. Reversamos en el ejercicio correspondiente los activos y pasivos impositivos diferidos por diferencias temporarias que habían sido oportunamente registradas, si anticipamos que la futura reversión tendrá lugar en un año de pérdida impositiva. Se requiere un análisis gerencial detallado para determinar nuestras provisiones por impuestos a las ganancias y activos y pasivos impositivos diferidos.

Dicho análisis implica efectuar estimaciones de la ganancia imponible y el período durante el cual los activos y pasivos impositivos diferidos serán recuperables. Si los resultados finales difieren de estas estimaciones, o si ajustamos estas estimaciones en períodos futuros, nuestra situación financiera y resultados podrían verse afectados. Al cierre del 2017 no se reportan activos por impuesto diferidos por derechos a amortizar pérdidas tributarias debido a que no existe certeza de que los resultados tributarios futuros permitan en el corto plazo utilizar este beneficio de amortización de pérdidas.

(d) Reconocimiento de ingresos- bonificaciones y descuentos

Es necesario estimar al cierre de un ejercicio el grado de cumplimiento por parte de nuestros clientes de las metas de volumen y otras acciones comerciales convenidas en virtud de las cuales se hacen acreedores de bonificaciones y descuentos.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31.12.2017	31.12.2016
Efectivo disponible y en bancos	520	198
Depósitos bancarios a la vista	810,870	990,005
TOTAL	811,390	990,203

NOTA 5. CRÉDITOS POR VENTAS Y OTROS CRÉDITOS

En los siguientes cuadros se detalla la composición de los rubros créditos por ventas y otros créditos:

Créditos por ventas

	31.12.2017	31.12.2016
Corriente		
Cuentas por cobrar comerciales comunes con terceros	2,918,350	3,414,248
Créditos documentados	1,874,198	1,139,408
Créditos morosos y en gestión judicial	-	100
Menos: Previsión cuentas por cobrar	(459,461)	(423,177)
TOTAL CORRIENTE	4,333,087	4,130,579
TOTAL CRÉDITOS POR VENTAS	4,333,087	4,130,579

UNIDAL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5. CRÉDITOS POR VENTAS Y OTROS CRÉDITOS (CONT.)**Otros créditos**

	31.12.2017	31.12.2016
Corriente		
Créditos fiscales	175,351	57,029
Anticipos a proveedores por compra de existencias y otros bienes y servicios	88,284	7,440
Gastos pagados por adelantado	24,482	15,723
Diversos	83,872	32,540
Anticipos de operaciones de importación	179	64,898
TOTAL CORRIENTE	372,168	177,630
No corriente		
Depósitos en garantía	16,575	16,575
Diversos	-	2,600
TOTAL NO CORRIENTE	16,575	19,175
TOTAL OTROS CRÉDITOS	388,743	196,805

Los valores contables de los instrumentos financieros clasificados como créditos por ventas se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos financieros.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 existen créditos por ventas comunes que se encuentran vencidos, pero no provisionados que ascienden a US\$884,283 y US\$1,238,319, respectivamente. Los mismos están relacionados con un número de clientes específicos por los que no existe historia reciente de incumplimiento o la Compañía cuenta con garantías de diversos tipos por un monto equivalente al crédito vencido no provisionado.

La antigüedad de estos créditos por ventas es la siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Desde tres hasta seis meses	878,547	1,166,021
De seis a doce meses	5,736	36,219
Más de un año	-	36,079
TOTAL VENCIDO NO PROVISIONADO	884,283	1,238,319

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de la previsión por desvalorización de créditos por ventas ascendió a US\$459,461 y US\$423,177, respectivamente. La antigüedad de estos créditos por ventas es la siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Hasta tres meses	-	(3,548)
Desde tres hasta seis meses	(27,950)	(22,246)
De seis a doce meses	(73,265)	(255,125)
Más de un año	(358,246)	(142,,258)
TOTAL VENCIDO PROVISIONADO	(459,461)	(423,177)

UNIDAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5. CRÉDITOS POR VENTAS Y OTROS CRÉDITOS (CONT.)

Los movimientos de la previsión por desvalorización de créditos por venta y otros créditos se exponen en el cuadro a continuación:

	Créditos por ventas
Al 1 de enero de 2017	(423,177)
Aumentos (1)	(105,566)
Disminuciones (1)	69,282
TOTAL AL 31.12.2017	(459,461)

	Créditos por ventas
Al 1 de enero de 2016	(707,156)
Aumentos (1)	(361,491)
Disminuciones (1)	41,833
Utilizaciones (2)	603,637
TOTAL AL 31.12.2016	(423,177)

(1) El destino contable de los aumentos y disminuciones se informa en nota 15.

(2) Bajas de cartera vencida por más de 5 años.

NOTA 6. EXISTENCIAS

En el siguiente cuadro se detalla la composición del rubro existencias:

	31.12.2017	31.12.2016
Productos de reventa	2,472,669	2,180,092
Material de empaque y otros insumos	157,444	101,391
Inventario en tránsito	434,933	495,290
Menos: Previsión por desvalorización de existencias	(9,967)	(1,842)
TOTAL	3,055,079	2,774,931

La evolución de la previsión para desvalorización de existencias es la siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Saldo al inicio	(1,842)	(58,896)
Aumentos (1)	(49,683)	(6,884)
Disminuciones (1)	35,067	85,531
Utilizaciones / (Reclasificaciones)	6,491	(21,593)
SALDO AL CIERRE	(9,967)	(1,842)

(1) El destino contable de los aumentos y disminuciones se informa en nota 15.

UNIDAL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

En los siguientes cuadros se detallan la composición y evolución del rubro:

	Instalaciones	Maquinarias	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de Computación	Totales 31.12.2017	Totales 31.12.2016
Costo							
Valor de origen al inicio del ejercicio	12,954	9,900	75,534	140,732	90,489	329,609	328,493
Altas	-	-	976	41,063	8,235	50,274	1,116
Reclasificaciones	(12,954)	-	12,954	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	(74,414)	-	(74,414)	-
Valor de origen al cierre del ejercicio	-	9,900	89,464	107,381	98,724	305,469	329,609
Depreciación							
Depreciación acumulada al inicio del ejercicio	(12,953)	(9,159)	(67,381)	(120,456)	(88,264)	(298,213)	(273,181)
Reclasificaciones	12,953	-	(12,953)	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	74,086	-	74,086	-
Depreciación del ejercicio (1)	-	(741)	(1,907)	(12,953)	(3,313)	(18,914)	(25,032)
Depreciación acumulada al cierre del ejercicio	-	(9,900)	(82,241)	(59,323))	(91,577)	(243,041)	(298,213)
SALDO AL 31.12.2017	-	-	7,223	48,058	7,147	62,428	31,396
SALDO AL 31.12.2016	1	741	8,153	20,276	2,225	31,396	

(1) El destino contable de las depreciaciones del ejercicio, se informa en nota 15.

NOTA 8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

En el siguiente cuadro se detallan la evaluación del rubro propiedades de inversión:

	31.12.2017
Costo	
Valor de origen al inicio del ejercicio	-
Altas (1)	62,624
SALDO AL 31.12.2017	62,624
SALDO AL 31.12.2016	-

(1) Al 31 de diciembre del 2017 las propiedades de inversión corresponden a 2 terrenos recibidos en dación en pago por parte de clientes con saldos de cartera vencidos.

UNIDAL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES

En el siguiente cuadro se detallan la composición y evolución del rubro:

	31.12.2017	31.12.2016
Costo		
Valor de origen al inicio del ejercicio	116,503	-
Altas	-	116,503
Valor de origen al cierre del ejercicio	116,503	116,503
Amortización		
Amortización acumulada al inicio del ejercicio	(38,834)	-
Amortización del ejercicio (1)	(38,834)	(38,834)
Amortización acumulada al cierre del ejercicio	(77,668)	(38,834)
SALDO AL 31.12.2017	38,835	-
SALDO AL 31.12.2016	-	77,669

(1) El destino contable de las depreciaciones del ejercicio, se informa en nota 15.

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS DEUDAS

En el siguiente cuadro se detalla la composición del rubro:

	31.12.2017	31.12.2016
Corriente		
Cuentas por pagar comerciales		
- Terceros	1,228,796	1,346,848
- Partes relacionadas (nota 19)	4,963,819	6,086,619
Cargas fiscales	281,963	46,800
Remuneraciones y beneficios sociales (1)	322,524	174,703
TOTAL CORRIENTE	6,797,102	7,654,970
No corriente		
Cuentas por pagar comerciales	45,096	37,011
TOTAL NO CORRIENTE	45,096	37,011
TOTAL	6,842,198	7,691,981

(1) Corresponde a provisiones de participación laboral, décimos tercero y cuarto sueldos, vacaciones, aportes patrimoniales, al seguro social, entre otros.

NOTA 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE RETIRO DEL PERSONAL

En el siguiente cuadro se detalla la composición del rubro:

	31.12.2017	31.12.2016
No Corriente		
Provisiones por jubilación y desahucio	455,533	350,925
TOTAL	455,533	350,925

UNIDAL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**NOTA 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE RETIRO DEL PERSONAL (CONT.)**

La evolución de estas obligaciones (jubilación patronal por US\$370,306 y desahucio por US\$85,227) de la Sociedad es el siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Al 1 de enero	350,925	785,952
Costo por servicios corrientes	103,461	108,433
Costo por interés	17,429	12,484
Otros menores	(6,959)	-
Ganancias actuariales	(9,323)	(555,944) (1)
TOTAL	455,533	350,925

(1) Originadas principalmente por el efecto de las liquidaciones por salidas anticipadas de empleados.

Los principales supuestos actuariales utilizados fueron:

	31.12.2017	31.12.2016
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incremento salarial	1.37%	1.64%
Edad normal de retiro hombres / mujeres	25 años	25 años
Tasa de descuento	5.36%	5.44%

NOTA 12. EVOLUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de US\$2.315.484, está representado por 57,887,090 acciones ordinarias con valor nominal de US\$0,04 centavos cada una.

NOTA 13. COSTO DE VENTAS

En el siguiente cuadro se detalla la composición del rubro costo de ventas:

	31.12.2017	31.12.2016
Existencia al inicio del ejercicio	2,180,092	3,325,805
Compras del ejercicio y otros ajustes menores	11,126,216	10,786,363
Existencia al cierre del ejercicio	(2,472,669)	(2,180,092)
TOTAL	10,833,639	11,932,076

UNIDAL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14. INFORMACIÓN SOBRE GASTOS POR FUNCIÓN Y NATURALEZA

En el siguiente cuadro se detalla la composición de gastos totales por su naturaleza:

(a) Gastos de Comercialización

	31.12.2017	31.12.2016
Honorarios y retribuciones por servicios	5,224	17,738
Sueldos, jornales, cargas sociales y otros beneficios	1,136,920	1,287,577
Impuestos, tasas y contribuciones	37,697	18,649
Fletes y acarreos	685,217	658,523
Combustibles y lubricantes	826	540
Gastos de exportación e importación	5,989	6,839
Servicios de terceros	444,612	451,524
Conservación de bienes propiedad, planta y equipos	24,984	24,343
Depreciación de propiedad, planta y equipos (nota 7)	16,405	22,756
Energía eléctrica, gas y comunicaciones	25,259	29,908
Gastos de viaje, movilidad y estadia	45,846	40,168
Limpieza, desinfección y jardinería	731	1,274
Publicidad y propaganda	556,475	528,300
Arrendamientos / alquileres operativos	26,069	33,719
Seguros	12,670	36,216
Sistemas y software de aplicación	55,802	61,991
Quebranto (recupero) por deudores incobrables (nota 5)	36,284	319,658
Quebranto (recupero) de desvalorización de existencias (nota 6)	14,615	(78,647)
Amortización de activos intangibles (nota 9)	38,834	38,834
Otros gastos generales varios	50,687	66,097
TOTAL	3,221,146	3,566,007

UNIDAL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15. INFORMACIÓN SOBRE GASTOS POR FUNCIÓN Y NATURALEZA (CONT.)

(b) Gastos de Administración

	31.12.2017	31.12.2016
Honorarios y retribuciones por servicios	34,906	118,007
Sueldos, jornales, cargas sociales y otros beneficios	226,358	396,806
Impuestos, tasas y contribuciones	1,098	9,780
Combustibles y lubricantes	21	41
Servicios de terceros	99,448	63,233
Conservación de bienes propiedad, planta y equipos	8,897	4,639
Depreciación de propiedad, planta y equipos (nota 7)	2,510	2,276
Energía eléctrica, gas y comunicaciones	12,858	12,544
Gastos de viaje, movilidad y estadía	10,052	13,441
Servicios bancarios	5,971	6,131
Limpieza, desinfección y jardinería	1,173	995
Arrendamientos / alquileres operativos	19,341	39,047
Seguros	6,548	2,819
Sistemas y software de aplicación	9,063	5,094
Otros gastos generales varios	16,206	36,550
TOTAL	454,450	711,403

NOTA 16. OTROS INGRESOS / (EGRESOS) – NETO

En el siguiente cuadro se detalla la composición del rubro otros ingresos / (egresos) – neto:

	31.12.2017	31.12.2016
Resultado de venta de propiedades, plantas y equipos e inversiones no corrientes	28,759	1,586
Ajuste de ISD por capitalización de deudas	52,691	-
Otros ingresos varios	8,614	-
OTROS INGRESOS / (EGRESOS) – NETO	90,064	1,586

NOTA 17. RESULTADOS FINANCIEROS

En el siguiente cuadro se detalla la composición de los resultados financieros:

	31.12.2017	31.12.2016
Ingresos financieros		
Intereses:		
- Equivalentes de efectivo	6,137	9,126
- Explícitos e implícitos	824	47,282
Subtotal de ingresos financieros	6,961	56,408
Gastos financieros		
Intereses:		
- Por préstamos centralizados	-	(10,269)
- Por descuento por pronto pago	(117,717)	-
- Explícitos e implícitos	(17,429)	(39,600)
Subtotal de gastos financieros	(135,146)	(49,869)
TOTAL	(128,185)	6,539

UNIDAL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del cargo a resultados es la siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Impuesto a las ganancias corriente	(223,300)	(187,357)
Impuesto a las ganancias - método diferido	-	(104,226)
TOTAL CARGO A RESULTADOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(223,300)	(291,583)

A continuación se presenta la conciliación entre el impuesto a las ganancias imputado a resultados y el que resulta de aplicar la tasa del impuesto sobre el resultado contable respectivo, antes de impuestos:

	31.12.2017	
Resultado del ejercicio antes de impuestos	457,565	
Diferencias permanentes		
Gastos no deducibles (1)	698,142	
Ingresos exentos	(159,043)	
Resultado del ejercicio a la tasa del impuesto	996,664	
Alícuota del impuesto de la Sociedad	22%	
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias – Estado de Resultados Integral	223,300	(2)
	31.12.2016	
Resultado del ejercicio antes de impuestos (pérdida)	(2,239,755)	
Alícuota del impuesto de la Sociedad	22%	
Resultado del ejercicio a la tasa del impuesto		N/A
Diferencias permanentes		
Efecto de anticipo mínimo (2)	187,357	(2)
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias – Estado de Resultados Integral	187,357	

(1) Incluye principalmente US\$226,444 de provisión de ISD de facturas pendientes de cancelar a diciembre 2017, US\$123,094 (2016: US\$32,842) de provisiones de rebates otorgados a los distribuidores por volúmenes de ventas, US\$94,109 (2016: US\$9,480) de provisión mensual por bonos de desempeño y US\$80,777 (2016: US\$98,558) por provisión de jubilación patronal de empleados menores a 10 años.

(2) Durante el 2017 el cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se cargó a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. En el 2016 la Sociedad registró como impuesto a la renta corriente causado el valor del anticipo mínimo del impuesto a la renta puesto que este valor fue mayor al determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables correspondiente.

CPA. Gustavo Bello Tigua
CONTADOR