

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS**

**1. Bases para la preparación de los estados financieros**

Negocios Unidos de Comercio Nudec S.A. prepara los estados financieros de acuerdo a la Normas Internacionales de información Financiera NIIF para Pymes.

**2. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pyme.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en la Nota 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**3. Resumen de principales Políticas Contables**

**a. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC, es

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. Sin embargo mediante Resolución No. 011-2015 se estableció una sobretasa arancelaria con porcentajes entre el 5% y 45% que afectara a varios de los productos comercializados cautelares ya que este es un factor que incidirá en las operaciones del negocio.

**b. Presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

**c. Efectivo y equivalentes**

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo, considerando como efectivo los saldos de caja y bancos.

**d. Inversiones temporales - Activos financieros**

Son activos financieros negociables, es decir, las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de activos financieros mantenidos para negociar y se presentan como activos corrientes o no corrientes en función de su vencimiento. Todos los derivados se clasifican en esta categoría, salvo que reúnan todos los requisitos para ser tratados como instrumentos de cobertura. El interés devengado se reconoce con cargo a la inversión y contrapartida a los resultados operacionales, en función a la tasa efectiva de negociación.

**e. Cuentas por cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar originados por NUDEC S.A una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

- Que la entidad desee venderlos a terceros en el menor plazo de tiempo posible en cuyo caso serán activos para negociar, según las practicas de la empresa emisora de los activos correspondientes, y vendrán valorados a su valor razonable con los cambios de valor imputados a resultados.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Para el año 2014-2015 se estimó la provisión tomando como referencia máxima para el sector corporativo del 9.33%

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

**f. Inventarios**

- Los inventarios están constituidos por artículos para el hogar todos se contabilizaron al costo de compra y no han sido revalorizados debido a que son productos de alta rotación y siempre están cotizados a valor de mercado.
- El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

**g. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.**

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2015 se calcula al 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Las utilidades no son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2014 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que 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.

Al 31 de diciembre del 2014, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 22%.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

#### Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado ( por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

#### **h. Valuación de Propiedad Planta y Equipo**

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

Los activos fijos se registraran costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	DE PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%

**i. Cuentas por pagar**

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.
- La empresa contrae obligaciones con proveedores a 60 días plazo.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**j. Ingresos**

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

**k. Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**I. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

**m. Utilidad o Pérdida por participación**

La utilidad o pérdida por participación se calcula considerando el promedio ponderado de participaciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación en el año 2015 y 2014 fue de 220.000 con un valor de US. \$ 1.00 cada una.

**NOTA 3.- CAJA Y BANCOS**

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja y cuentas bancarias. Al 31 de diciembre de 2014 y 2014 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Equivalentes de Efectivo	2.327	0
Bancos	1.319	20.613
Total	<u>3.646</u>	<u>20.613</u>

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente composición de las cuentas por cobrar:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	890.508	791.272
Otras Cuentas	4.133	1.849
Provisión Ctas. Incobrables	(14.623)	(9.548)
Total	<u>880.018</u>	<u>783.573</u>

En Clientes cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago.

**NOTA 5.- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se presenta la composición de inventarios:

**Inventarios**

Inventarios	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aluminio	121.784	103.969
Ramiter	22.746	34.848
Victoria	42.806	34.583
Indalum	52.214	62.219
Varios	73.805	19.281
Total	<u>313.355</u>	<u>254.900</u>

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

Se mide el costo de los inventarios de partidas que no son habitualmente intercambiables utilizando identificación específica de sus costos individuales.

El método de costo de inventarios, utilizado es el método promedio ponderado, el cual utiliza para todos los bienes en razón de ser de la misma naturaleza.

Cuando los inventarios se vendan se reconoce el importe en libros de estos como un gasto en el periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.

En el 2015 solo se realizaron dos importaciones una que se venía gestionando en noviembre de 2014 y otra que se realizó en 2015, en los dos casos fueron afectadas por las salvaguardas del 45% y en el caso de Megatrade el 30% adicional, esto conllevó a que se redujeran las ventas en los ítems importados debiendo suspender las importaciones.

**NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS**

Durante el año 2015 y 2014, la empresa realizó los siguientes pagos anticipados:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguros	2.008	2.240
Depósitos en Garantía	2.050	2.050
Total	<u>4.058</u>	<u>4.290</u>

**NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones Fuente 2015	24.428	0
Retenciones Fuente 2014	1.019	27.304
Retenciones Fuente 2012 y 2013	0	6.234
Total	<u>25.447</u>	<u>33.538</u>

**NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de Propiedad, planta y Equipo:

Costo:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Instalaciones	7.080	7.080
Muebles y Enseres	4.531	4.531
Equipo de computación	29.658	27.138
Vehículos	61.180	61.179
Equipo de Oficina	2.097	1.995
	<u>104.546</u>	<u>101.923</u>
Depreciación Acumulada:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Instalaciones	(6.293)	(3.933)
Muebles y Enseres	(3.623)	(3.439)
Equipo de computación	(23.214)	(19.837)
Vehículos	(38.129)	(27.253)
Equipo de Oficina	(1.446)	(1.283)
	<u>(72.705)</u>	<u>(55.745)</u>
Total	31.841	46.178

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**NOTA 9.- INVERSIONES EN ACCIONES**

La siguiente es la composición de Inversiones en Acciones de INDALUM al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u><b>2015</b></u>	<u><b>2014</b></u>
Acciones Indalum (1)	69.928	69.928
Total	<u>69.928</u>	<u>69.928</u>

**(1)** Representa el valor de la participación que la compañía NUDEC S.A. posee en la compañía INDALUM, al 31 de diciembre de 2014 le corresponde el 2.076% de participación de capital. No se realizó actualización valor razonable, la empresa Indalum no entregó la información.

**NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente composición de las cuentas por pagar:

	<u><b>2015</b></u>	<u><b>2014</b></u>
Proveedores Locales (1)	554.496	499.649
Proveedores del Exterior	0	24.919
Otras cuentas por pagar	2.921	1.259
Total	<u>557.417</u>	<u>525.827</u>

Proveedores Locales:	<u><b>2015</b></u>	<u><b>2014</b></u>
Umco	303.647	281.167
Ramiter	69.060	167.806
Indalum	64.493	50.676

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

Otros Proveedores	117.296	0
Total	<u>554.496</u>	<u>499.649</u>

**(1)** Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de los principales proveedores.

**NOTA 11.- PRESTAMOS DE TERCEROS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de préstamos de terceros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cueva Beatriz (1)	130.000	130.000
Avila Marina (1)	0	20.000
Total	<u>130.000</u>	<u>150.000</u>

Estas deudas fueron adquiridas como capital de trabajo destinados para la adquisición de mercaderías, con vencimiento en junio de 2015 y a la vista, a una tasa de interés del 6.35 %.

**NOTA 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al valor agregado IVA.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Iva por Pagar	12.136	18.353
Impuesto a la Renta Cía. (véase nota 15)	32.654	26.286

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

Retenciones por Pagar	2.356	2.045
Retenciones Iva por Pagar	544	550
Total	<u>47.690</u>	<u>47.234</u>

**NOTA 13.- OBLIGACIONES SOCIALES**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de obligaciones sociales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

Con el less:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportes less	3.228	3.670
Prestamos less	2.010	1.160
Total	<u>5.238</u>	<u>4.830</u>
Con empleados:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Decimo tercero	1.231	1.390
Decimo cuarto	1.906	3.108
Fondos de Reserva	614	2.582
Otras cuentas por Pagar Empleados	406	406
15% Trabajadores		6.211
Total	<u>4.157</u>	<u>13.697</u>
Total	9.395	18.527

**NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONAS**

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de cuentas por pagar relacionadas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones Mitad del Mundo (1)	34.620	73.643
Total	<u>34.620</u>	<u>73.643</u>

Esta cuenta representa un valor por pagar a Inversiones Mitad del Mundo por concepto de dividendos no cancelados.

**NOTA 15.- CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA**

A continuación demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, según se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del Ejercicio	142.248	41.406
(-) 15% Participación de Trabajadores	-21.337	-6.211
Base antes de impuesto a la renta	120.911	35.195
(-) Rentas exentas	0	-2.009
(+) Gastos no deducibles	9.706	301
		1.159
Utilidad	<u>130.617</u>	<u>34.646</u>
Impuesto a la Renta Causado	32.654	26.286
Anticipo Impuesto	(24.037)	(26.286)
Retenciones en la fuente (Véase nota 7)	(24.428)	(27.304)
Saldo por pagar del anticipo	24.037	26.286

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

(-) Crédito tributario años anteriores	(1.019)	(13.944)
Crédito Tributario	7.208	(14.962)
Anticipo impuesto renta próximo año	23.278	24.037

**NOTA 16.- BENEFICIOS POST EMPLEO**

La compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la compañía cortada al 31 de diciembre de 2015. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de descuento del 9.7%, tasa de incremento salarial.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión Jubilación Patronal	9.639	9.006
Provisión Desahucio	5.404	1.807
Total	<u>15.043</u>	<u>10.813</u>

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

Durante el ejercicio 2015 la provisión por jubilación patronal y el desahucio se movieron de la siguiente manera, cuyos efectos se aplicaron a los resultados del periodo:

	Jubilación Patrona	Desahucio
2015		
Saldo Inicial	9.006	1.807
Amortización Perdidas	-2.587	-308
Costo Financiero	589	116
Costo del Servicio Actual	2.886	4.114
Efecto por liquidaciones anticipadas	-255	-325
Saldo Final	<u>9.639</u>	<u>5.404</u>
2014	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo Inicial	5.652	1.259
Amortización Perdidas	918	-986
Costo Financiero	396	86
Costo del Servicio Actual	2.070	1.448
Efecto por liquidaciones anticipadas	-30	0
Saldo Final	<u>9.006</u>	<u>1.807</u>

**NOTA 17.- PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es conformado de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital Social	220.000	220.000
Reserva Legal	40.437	39.546
Reserva Facultativa (1)	103.511	95.493
Resultados Acumulados adopción NIIF	23.428	23.428
Resultados Acumulados	88.257	8.751

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

Total	475.633	387.218
-------	---------	---------

(1) Según Acta de junta 2015 se acordó apropiar como Reserva Facultativa para el año 2015 el valor de 8.018 y Reserva Legal USD. 890.90.

**RESERVA LEGAL**

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía acumula una Reserva de USD 40.437.11 la cual de conformidad con las disposiciones establecida en la ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de la liquidación de la compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2015 y 2014 la reserva a ser provisionada es de USD. 8.825.67 y 890.91

**NOTA 18.- INGRESOS**

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por Ventas de Productos	3.420.774	3.561.485
Otros ingresos	74.192	68.700
Total	<u>3.505.882</u>	<u>3.630.185</u>

Los Otros ingresos No Ordinarios de la compañía al 31 de diciembre de 2015 corresponden principalmente a bonificaciones en compras, intereses a

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

clientes e impuestos diferidos del pasivo USD. 4.909 y reversión provisión exceso USD. 1.970.

**NOTA 19.- COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad misma del negocio como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de Ventas	2.886.118	3.104.723
Gastos de Ventas	274.749	283.640
Gastos Administrativos + G.no D.	195.649	193.633
Gastos Financieros	7.117	10.877
Total	<u>3.363.634</u>	<u>3.592.873</u>

**NOTA 20.- REVISIONES TRIBUTARIAS**

**a) IMPUESTO A LA RENTA**

Mediante Resolución SRI No. NAC-DGERCG15-00003218, el Servicio de Rentas internas SRI, dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2015, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de julio del 2016, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a la información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI a dispuesto que habrá cambios en los formularios 101 y otros para la declaración de 2015.

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES**

La administración de la compañía considera que entre diciembre 31 de 2015, fecha de cierre de los estados financieros, no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones. A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes, no se produjeron eventos subsecuentes que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.

---