

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**NOTA 1. OPERACIONES**

NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC., fue constituida del 30 de julio de 1962 mediante escritura pública de protocolización de documentos domiciliada en la ciudad de Quito.

El objeto social principal de la compañía es la compra venta de artículos nacionales y extranjeros como la importación y exportación de mercaderías, toda clase de contratos civiles y mercantiles.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

Diciembre 31	Índice de inflación anual
2016	1.12%
2015	3.38%

**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 el punto 3.

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

**3. Resumen de principales Políticas Contables**

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**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 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.

**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**

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. Cuentas por cobrar**

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

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del rembolso, 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.
- Que la entidad desee venderlos a terceros en el menor plazo de tiempo posible en cuyo caso serán activos para negociar, según las prácticas 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 incobrables para cuentas que mantienen problema de recuperación equivalente al 100% de la misma, así mismo para la cartera que se encuentra en mora se constituyó la provisión acumulada de deterioro de valor la cual se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas. Para el año 2016-2015 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

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

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

**e. 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.

**f. 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**

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 imponibles 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.

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2016 se calcula de acuerdo a la composición patrimonial entre el 22% y 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y de 10 puntos menos sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Para la compañía corresponde el 25%.

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 2010 entró 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. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con el cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre del 2016, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al anticipo mínimo de impuesto a la renta.

#### **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 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.

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

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.

**g. Propiedad Planta y Equipo**

Los activos fijos se registran 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	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%

**h. Inversiones a largo plazo**

Son activos financieros negociables, inversiones en acciones, se clasifican dentro de la categoría de activos financieros a largo plazo y se presentan como activos no corrientes, ajustados bajo la metodología de valor patrimonial proporcional. Según el método de participación, en el reconocimiento inicial de la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrara al costo y el importe en libros se incrementara o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participada, después la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá en el resultado del periodo del inverso. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**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.

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.

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 si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**j. Beneficios sociales a corto plazo**

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de seguridad social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

**k. Obligaciones Tributarias**

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y retenciones tanto de IVA como de renta e impuesto a la renta por pagar.

**I. Beneficios sociales de largo plazo**

El costo de los beneficios definidos (Jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo fiscal. Para el presente ejercicio la Compañía utilizo una tasa de descuento del 7.46% y una tasa de incremento salarial del 3%.

**m. Ingresos**

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

**n. 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.

**o. 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

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

**p. 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 2016 y 2015 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 2016 y 2015 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes:

<b><u>CUENTAS</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Equivalentes de Efectivo	0	2.327
Bancos	2.205	1.319
<b>Total</b>	<b>2.205</b>	<b>3.646</b>

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente composición de las cuentas por cobrar:

<b><u>CUENTAS</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Clientes	771.969	890.508
(-) Reserva por Deterioro Cartera	(4.868)	(4.071)
(-) Reserva Cuentas Incobrables	(14.618)	(10.552)
<b>Total</b>	<b>752.483</b>	<b>875.885</b>

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. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente composición de las cuentas por cobrar:

<b><u>CUENTAS</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Bastidas Juana	829	830
López Juan	303	303
Aguilar Anthony	610	0
Fernández José Luis	0	3.000
Cuentas por Cobrar empleados (Dif. Inventarios)	6.591	0
<b>Total</b>	<b>8.333</b>	<b>4.133</b>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presenta la composición de inventarios:

<b><u>CUENTAS</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Umco Aluminio	196.182	121.784
Ramiter	22.318	22.746
Victoria	13.254	42.806
Indalum	51.111	52.214
Varios	27.855	73.805
Pintuco	13.339	0
<b>Total</b>	<b>324.059</b>	<b>313.355</b>

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 2016 no se realizaron dos importaciones ya que los costos de importación son muy altos, debido a las salvaguardas y aranceles, esto conllevo a que se redujeran las ventas en los ítems importados como Victoria y Mega Trade.

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

### **NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS**

Durante el año 2016 y 2015, la empresa realizo los siguientes pagos anticipados:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros (1)	1.754	2.008
Depósitos en Garantía	3.000	2.050
Anticipo proveedor	3	0
Boris Guerra	800	0
 Total	 <hr/>	 <hr/>
	5.557	4.058

(1) Corresponde a las pólizas de seguros de los ramos de equipo electrónico, vehículos, robo, incendios y transporte de incendios cuya vigencia inicio en abril de 2016, vence en Marzo del 2017.

### **NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

<u>CUENTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones Fuente 1 % 2016	21.021	25.446
Retenciones Fuente IVA C.T.	3.119	0
Reclamo Tributario ISD SRI	1.901	0
 Total	 <hr/>	 <hr/>
	26.042	25.446

### **NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Propiedad, planta y Equipo:

Costo:	<u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2016</u>
--------	-------------	------------------	--------------	-------------

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

Instalaciones	7.080	0	-7.080	0
Muebles y Enseres	4.531	0	-3.150	1.381
Equipo de computación	29.658	5.290	-19.577	15.371
Vehículos	61.180	20.175	-21.499	59.855
Equipo de Oficina	2.097	0	-1.028	1.069
	<b>104.546</b>	<b>25.465</b>	<b>-52.334</b>	<b>77.677</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>	<b>2015</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>2016</b>
Instalaciones	(6.293)	(787)	7.080	0
Muebles y Enseres	(3.623)	(138)	3.150	(611)
Equipo de computación	(23.214)	(3.835)	19.577	(7.472)
Vehículos	(38.129)	(10.049)	13.617	(34.561)
Equipo de Oficina	(1.446)	(124)	1.028	(542)
	<b>(72.705)</b>	<b>(14.933)</b>	<b>44.452</b>	<b>(43.186)</b>
<b>Total</b>	<b>31.841</b>	<b>10.532</b>	<b>-7.882</b>	<b>34.491</b>

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se depreció de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

#### **NOTA 10. INVERSIONES EN ACCIONES**

La siguiente es la composición de Inversiones en Acciones de INDALUM al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>DETALLE</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acciones Indalum (1)		90.488	69.928
<b>Total</b>		<b>90.488</b>	<b>69.928</b>

(1) Representa el valor de la participación que la compañía NUDEC S.A. posee en la compañía INDALUM, al 31 de diciembre de 2016 le corresponde el 2.076% de participación de capital. Durante el año 2016 se ajustó el valor correspondiente al valor patrimonial proporcional a diciembre de 2015 con cargo al resultado acumulado por USD. 10.557, y adicionalmente de 2016 por USD. 14.771 con cargo a los resultados del ejercicio. Adicionalmente durante 2016 se recibió, dividendos por USD. 4.768 que se aplicaron en la cuenta de inversiones.

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

---

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente composición de las cuentas por pagar:

<u>CUENTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales (1)	579.976	554.496
Proveedores del Exterior	0	0
Otras cuentas por pagar	7.821	2.921
 Total	<u>587.797</u>	<u>557.417</u>
 Proveedores Locales:	 <u>2015</u>	<u>2015</u>
Umco	327.775	303.647
Ramiter	128.446	69.060
Indalum	109.019	64.493
Varios Proveedores	91	117.296
Pintuco	14.646	0
 Total	<u>579.976</u>	<u>554.496</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de los principales proveedores.

**NOTA 12. PRESTAMOS DE TERCEROS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de préstamos de terceros:

<u>CUENTA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cueva Beatriz (1)	130.000	130.000
 Total	<u>130.000</u>	<u>130.000</u>

- (1) Estas deudas fueron adquiridas como capital de trabajo destinados para la adquisición de mercaderías, con vencimiento en junio de 2017 y a la vista, a

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

una tasa de interés del 6.35 % anual. Durante el año 2016 se registró en concepto de interese pagados USD. 8.255.

**NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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>CUENTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA por Pagar	0	12.136
Retenciones por Pagar	1.932	2.356
Retenciones IVA por Pagar	1.472	544
Impuesto a la Renta Cia. (Vease nota ?)	23.417	32.654
 Total	 26.820	 47.690

**NOTA 14. OBLIGACIONES SOCIALES**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de obligaciones sociales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

<b>Con el less:</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aportes less	2.604	3.228
Prestamos iess	1.433	2.010
 Total	 4.036	 5.238
<b>Con empleados:</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Décimo tercero	928	1.231
Décimo cuarto	2.410	1.906
Fondos de Reserva	305	614

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

Otras cuentas por Pagar Empleados	406	406
15% Trabajadores		
Total	<u>4.048</u>	<u>4.157</u>
 <b>Total</b>	 <b><u>8.084</u></b>	 <b><u>9.395</u></b>

**NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de cuentas por pagar relacionadas:

<b><u>CUENTA</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Inversiones Mitad del Mundo (1)	69.692	34.620
Total	<u>69.692</u>	<u>34.620</u>

(1) El 31 de diciembre de 2016 mediante Acta de la Junta de Accionistas, la compañía decidió pagar dividendos a por USD. 39.716, los cuales correspondió el 88,31 % quienes presentaron su capital de trabajo.

**NOTA 16.- 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 2016 y 2015, según se muestra a continuación:

<b><u>CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Utilidad del Ejercicio o (Pérdida)	-27.260	- 142.248
(-) 15% Participación de Trabajadores	<u>0</u>	<u>-21.337</u>
Base antes de impuesto a la renta	-27.260	120.911
(-) Rentas exentas	-20.560	0
(+) Gastos no deducibles	8.486	9.706
 Utilidad	 <u>-39.334</u>	 <u>130.617</u>

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

Impuesto a la Renta Causado	0	32.654
Anticipo Impuesto	(23.417)	(24.037)
Retenciones en la fuente (Véase nota 7)	(21.021)	(24.428)
Saldo por pagar del anticipo	23.417	26.286
(-) Crédito tributaria años anteriores	0	(1.019)
Crédito Tributario	<u>2.396</u>	<u>7.208</u>
Anticipo impuesto renta próximo año	22.460	23.278

**NOTA 17. BENEFICIOS POST EMPLEO**

A diciembre de 2016, 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.

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otro que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificara en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25 % del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de dos trabajadores si la misma compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la compañía mantiene más de 20 trabajadores.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración por cada año de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual la bonificación se pagara en los casos en casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El empleador, en el plazo de quince días posteriores al aviso de desahucio, procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones correspondientes y demás derechos que le correspondan a la persona trabajadora, de conformidad con la ley y sin perjuicio de las facultades de control del ministerio de relaciones laborales.

**CUENTAS**

**2016** - **2015**

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

Provisión Jubilación Patronal	11.237	9.006
Provisión Desahucio	4.647	1.807
<b>Total</b>	<b>15.884</b>	<b>10.813</b>

Durante el ejercicio 2016 la provisión por jubilación patronal y el desahucio se movieron de la siguiente manera, cuyos efectos se aplicaron a los resultados del periodo:

	<b>2016</b>	Jubilación Patronal	Desahucio
<b>Saldo Inicial</b>		<b>9.639</b>	<b>5.404</b>
Pérdida actuarial reconocida po cambios		-752	-1.376
Costo Financiero		608	336
Costo del Servicio Actual y pasados		2.623	1.000
Efecto por liquidaciones anticipadas		-881	-717
<b>Saldo Final</b>		<b>11.237</b>	<b>4.647</b>

	<b>2015</b>	Jubilación Patronal	Desahucio
<b>Saldo Inicial</b>		<b>9.006</b>	<b>1.807</b>
Amortización Perdidas		-2.587	-308
Costo Financiero		589	116
Costo del Servicio Actual		2.886	4.114
Efecto por liquidaciones anticipadas		-255	-325
<b>Saldo Final</b>		<b>9.639</b>	<b>5.404</b>

#### NOTA 18. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es conformado de la siguiente manera:

	<b><u>CUENTAS</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Capital Social		220.000	220.000
Reserva Legal		49.263	40.437
Reserva Facultativa (1)		143.226	103.511
Resultados Acumulados NIIF		23.428	23.428
Resultados Acumulados		10.558	0
ORI Efectos actariales		2.129	0
Resultados del Ejercicio		-50.677	88.257

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

Total	397.927	<u>475.633</u>
-------	---------	----------------

- (1)** Según Acta de junta 2016 se acordó apropiar como Reserva Facultativa para USD. 39.715.

### **RESERVA LEGAL**

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía acumula una Reserva de USD 49.263 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.

### **RESERVA FACULTATIVA**

Al 31 de diciembre de 2016 mediante Acta de Junta Universal de accionistas de la Compañía decidió transferir a reservas facultativas USD. 39.715, de las utilidades generadas en el año 2015.

### **NOTA 19. INGRESOS**

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2016 y 2015 fueron los siguientes:

<b><u>CUENTAS</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Ingresos por Ventas de Productos	3.215.437	3.420.774
Otros ingresos	78.722	85.108
Total	<u>3.294.159</u>	<u>3.505.882</u>

Los Otros ingresos No Ordinarios de la compañía al 31 de diciembre de 2016 corresponden principalmente a bonificaciones en compras.

### **NOTA 20. COSTOS Y GASTOS**

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

**NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO S.A. NUDEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresadas en US. \$)**

<b><u>CUENTAS</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Costo de Ventas	2.775.770	2.886.118
Gastos de Ventas	318.585	274.749
Gastos Administrativos	236.557	194.906
Gastos Financieros	10.465	7.117
<b>Total</b>	<b><u>3.341.377</u></b>	<b><u>3.362.890</u></b>

**Ing. Boris Helios Guerra Gómez**



**GERENTE**

**C.P.A. Marina Avila P.**



**CONTADOR**