

UNION TRADING UTRAD C.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al
31 de Diciembre de 2016

UNION TRADING UTRAD C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 de Diciembre de 2016

(Expresadas en USDólares)

A. UNION TRADING UTRAD C.A.:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, Ecuador, mediante escritura pública del 18 de Noviembre de 1997, y su actividad comercial consiste en la Venta al por Mayor y Menor de Elementos de Escritura y Artículos de Diseño.

B. BASES DE PREPARACION Y POLITICAS CONTABLES:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2016). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico e incorporan las principales políticas contables que se describen a continuación. Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América (USD).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros:

Reconocimiento inicial: Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción.

Cuentas por cobrar a clientes y relacionadas: Se originan en el giro ordinario del negocio de la Compañía, esto es, por la comercialización de sus productos. Se reconocen como corrientes pues son exigibles en menos de doce meses.

UNION TRADING UTRAD C.A.:

B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

Cuentas por pagar a proveedores: Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio y no devengan intereses. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Otras obligaciones corrientes: Comprenden obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Ingresos operacionales: Se originan por la venta de productos que comercializa la empresa. Se reconocen en resultados cuando se emite la factura de la respectiva venta.

Gastos Generales: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES): El IASB ha realizado modificaciones limitadas a las NIIF para PYMES, cada modificación individual solamente afecta a unos pocos párrafos y en muchos casos sólo a unas pocas palabras de la Norma, salvo por las siguientes:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revelación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo.
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuesto diferidos con las NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La administración de la Compañía estima que estas modificaciones no tendrán un impacto significativo sobre sus estados financieros.

UNION TRADING UTRAD C.A.:

C. INFORMACION SOBRE LAS FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES Y JUICIOS:

La administración de la Compañía no se ha visto requerida a efectuar estimaciones o aplicar su juicio sobre una o más partidas de los estados financieros.

A. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	2015	2016
1010101 - EFECTIVO DE CAJA	3,797.34	2,687.09
1010102 - FONDO FIJO	900.00	900.00
1010103 - INSTITUCIONES BANCARIAS	<u>291,085.72</u>	<u>296,309.73</u>
TOTAL	<u>295,783.06</u>	<u>299,896.82</u>

(1) Corresponde al saldo conciliado disponible en cuenta corriente de los Bancos Pichincha y Guayaquil.

B. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

	2015	2016
1010302 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADAS	33,132.78	27,025.35
TOTAL	<u>33,132.78</u>	<u>27,025.35</u>

D. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	2015	2016
1010501 - ACTIVOS CORRIENTES POR IMPUESTOS	<u>13,437.72</u>	<u>10,102.93</u>
TOTAL	<u>13,437.72</u>	<u>10,102.93</u>

(1) Corresponde a crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas.

UNION TRADING UTRAD C.A.:**E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS:**

	2015	2016
2010102 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES NO RELACIONADOS	51,269.92	13,102.38
TOTAL	51,269.92	13,102.38

F. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR :

	2015	2016
2010401 - OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	492.88	-
2010402 - IMPUESTOS FISCALES	8,081.27	13,794.27
2010403 - OBLIGACIONES CON EL IESS	6,075.23	6,488.37
2010404 - OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	11,898.96	12,166.29
2010405 - OTROS PASIVOS CORRIENTES	4,346.00	596.23
TOTAL	30,894.34	33,045.16

G. PATRIMONIO:

Capital social: Corresponde a USD \$ 40,000.00 de acciones ordinarias en circulación

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

UNION TRADING UTRAD C.A.:**H. VENTAS**

	2016
4010101 - VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	690,621.50
4010103 - DEVOLUCIÓN EN VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	596.23
	TOTAL
	691,217.73

I. COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS

	2016
5010101 - COSTO DE VENTAS	242,182.74
	TOTAL
	242,182.74

J. GASTOS GENERALES:

	2016
601 - GASTOS DE VENTAS	197,546.83
602 - GASTOS ADMINISTRATIVOS	160,882.42
	TOTAL
	358,429.25

K. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.