



MAPLARI S.A.
Audidores y Consultores

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



SOLUCIONES INDUSTRIALES
SIRVIENDO AL ECUADOR DESDE EL 2002
SOMOS PARTE DE TI...

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



**SOLUCIONES INDUSTRIALES
SERVIENDO AL ECUADOR DESDE EL 2002
SOMOS PARTE DE TI...**

INDICE

	<u>Páginas No.</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Políticas contables significativas	10 - 15
Notas a los estados financieros	16 - 26



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.:
Guayaquil, 12 de abril del 2019

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.** al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la opinión:

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:

La Administración de **UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración de **UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.



Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de **UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



MAPLARI S.A.
Auditores y Consultores

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía **UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de la que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Maplari S.A.

MAPLARI S.A.
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1088

Adrián Fernando Hungría Varela
Socio

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	5,754	31,572
5	Activos financieros, neto	1,253,729	1,336,036
6	Existencias	121,561	66,955
11	Activos por impuestos corrientes	133,114	136,220
	Gastos pagados por anticipados	<u>1,369</u>	<u>4,937</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,515,527</u>	<u>1,575,720</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedad, mobiliario y equipos, neto	313,871	334,502
8	Activos financieros no corrientes	<u>148,663</u>	<u>0</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>462,534</u>	<u>334,502</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>1,978,061</u>	<u>1,910,222</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Obligaciones con instituciones financieras	264,232	60,533
10	Pasivos financieros	220,238	229,531
11	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	71,372	91,603
12	Pasivos por impuestos corrientes	<u>201,482</u>	<u>249,396</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>757,324</u>	<u>631,063</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
9	Obligaciones con instituciones financieras no corriente	390,436	560,711
13	Pasivos financieros no corrientes	104,403	96,547
14	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	<u>100,885</u>	<u>109,990</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>595,724</u>	<u>767,248</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>1,353,048</u>	<u>1,398,311</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
15	Capital social	51,000	51,000
16	Reservas	28,925	28,925
17	Resultados acumulados	<u>545,088</u>	<u>431,986</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>625,013</u>	<u>511,911</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,978,061</u>	<u>1,910,222</u>



CPA. Esther Ubalda Touma Prieto
Representante Legal



Ing. Carla Ivette González Benavides
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS:		
18 Ingresos por actividades ordinarias	2,424,147	2,476,045
Otros ingresos	<u>92,500</u>	<u>16,081</u>
TOTAL	<u>2,516,647</u>	<u>2,492,126</u>
(-) COSTO DE VENTAS	<u>639,225</u>	<u>692,946</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>1,877,422</u>	<u>1,799,180</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
19 (-) Gastos de ventas	593,748	618,869
20 (-) Gastos de administrativos	928,124	757,208
(-) Gastos financieros	89,278	88,170
(-) Otros	<u>5,091</u>	<u>28,490</u>
TOTAL	<u>1,616,241</u>	<u>1,492,737</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>261,181</u>	<u>306,443</u>
11 PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(39,177)	(45,966)
12 IMPUESTO A LA RENTA	(104,923)	(95,724)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>117,081</u>	<u>164,753</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Ajustes, estimaciones actuariales	(3,979)	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	<u>113,102</u>	<u>164,753</u>


CPA. Esther Ubalda Touma Prieto
Representante Legal


Ing. Carla Ivette González Benavides
Contador General

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

	Resultados acumulados						
	Capital social	Reserva legal	Superávit por revalorización	Otros resultados Integrales	Provenientes de la adopción de NIF	Resultados acumulados	Tota Resultados acumulados
Saldos al 31 de diciembre 2016	51,000	28,925	44,441	0	15,520	207,272	347,158
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	164,753	164,753
Saldos al 31 de diciembre del 2017	51,000	28,925	44,441	0	15,520	372,025	511,911
Ganancia o pérdida actuarial	0	0	0	(3,979)	0	0	(3,979)
Resultado integral del año	0	0	0	(3,979)	0	117,081	117,081
Saldos al 31 de diciembre del 2018	51,000	28,925	44,441	(3,979)	15,520	489,106	625,013



CPA. Esther Ubalda Touma Prieto
Representante Legal



Ing. Carla Ivette González Bonavides
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,450,291	2,285,264
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,255,244)	(2,218,133)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(239,009)	(26,201)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(43,962)	40,929
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(6,175)	(250,247)
Otros activos financieros	0	0
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	(6,175)	(250,247)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones con instituciones financieras, neto	33,424	225,452
Préstamos financieros, neto	(9,105)	10,437
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	24,319	235,889
Disminución neta del efectivo	(25,818)	26,571
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	31,572	5,001
Efectivo en caja y bancos al final del año	5,754	31,572



CPA. Esther Ubalda Touma Prieto
Representante Legal



Ing. Carla Ivette González Benavides
Contador General

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	117,081	164,753
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipos	26,806	32,717
Amortización de activos intangibles	0	0
Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio	7,856	0
Provisión créditos incobrables	0	0
Provisión participación a trabajadores	39,177	45,966
Provisión impuesta a la renta	104,923	95,724
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(66,356)	(206,331)
Existencias	(54,606)	(38,967)
Otros activos no corrientes	6,674	(22,786)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(13,272)	10,171
Provisión de beneficios a empleados	(212,245)	(40,318)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(43,962)</u>	<u>40,929</u>



CPA. Esther Ubaldá Touma Prieto
Representante Legal



Ing. Carlavette González Benavides
Contador General

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

POLÍTICAS CONTABLES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en Dólares)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A. - Fue constituida en Guayaquil - Ecuador, según escritura pública del 18 de abril de 2001 e inscrita en registro mercantil el 28 de diciembre del mismo año bajo el nombre de Administradora de Recursos Humanos S.A. El 14 de mayo del 2008 cambio su denominación social a Uba Soluciones Industriales S.A., e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de mayo del 2008.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudadela Martha de Roldos, av. Juan tanca marengo S/N Km 5.5. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992236434001.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía cuenta con 70 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración de **UBA SOLOCIONES INDUSTRIALES S.A.** y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 02 del 2018.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

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

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

Bases de presentación. - Los estados financieros han sido preparados conforme con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere de uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

POLÍTICAS CONTABLES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en Dólares)

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Administración de riesgos financieros. - Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

a) **Riesgo de tasa de interés:**

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) **Riesgo de tipo de cambio:**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

- **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a 30 días por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas.
- El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalente de efectivo y depósitos en banco. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.
- **Riesgo de liquidez.** - La Compañía monitorea su riesgo de escases de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de Ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

Propiedad, mobiliario y equipos, neto. - En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

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

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

POLÍTICAS CONTABLES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en Dólares)

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

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de la propiedad, mobiliario y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

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

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

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil (Años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

La Gerencia de **UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Préstamos de accionistas. - En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

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

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

Provisiones por beneficios a empleados. -

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

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

POLÍTICAS CONTABLES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en Dólares)

Pasivos no corrientes. - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Provisiones. - En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (Interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Contratos onerosos. - surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

Impuestos. -

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

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

Patrimonio. -

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

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

Resultados acumulados. - Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de superávit acumulado (utilidades de años anteriores).

Reconocimiento de ingresos. - La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes y servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

POLÍTICAS CONTABLES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en Dólares)

Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimientos de gastos. -

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

Impuesto a la renta. -

Política 2017.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga socios que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus socios al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Política 2018.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la compañía, cuando el porcentaje de participación de socios, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en esta política contable sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la compañía. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento (LORTI).

En caso de que la compañía informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar establecido en el inciso anterior únicamente se entenderá cumplido si es que la compañía demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Cuando la compañía sea considerada microempresa, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Cuando se otorguen a los socios préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

POLÍTICAS CONTABLES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en Dólares)

y, por consiguiente, la compañía efectuará la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la compañía en su declaración del impuesto a la renta.

Cuando la compañía tenga la condición de micro o pequeña empresa, tendrá una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria

En los casos en que la compañía reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En casos excepcionales y debidamente justificados mediante informe técnico del Consejo de la Producción y de la Política Económica, el Presidente de la República del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo podrá establecer otros activos productivos sobre los que se reinvierta las utilidades y por tanto obtener el descuento de los 10 puntos porcentuales. La definición de activos productivos deberá constar en el Reglamento de la Ley.

Se encuentra 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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los Ingresos grabables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece 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 la compañía 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.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

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

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Caja	1,267	1,267
Bancos, (1)	<u>4,487</u>	<u>30,304</u>
Total	<u>5,754</u>	<u>31,572</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Banco Pacifico S.A.	0	24,275
Banco Pichincha C.A.	700	439
Banco Internacional S.A.	1,538	1,538
Banco Procredit S.A.	2,060	3,548
Banco Machala S.A.	<u>189</u>	<u>505</u>
Total	<u>4,487</u>	<u>30,305</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de los activos financieros neto, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Clientes, (1)	250,661	117,940
Partes relacionadas, (nota 21)	992,751	1,216,039
Anticipos a proveedores	10,317	2,043
Otros	<u>0</u>	<u>14</u>
Total	<u>1,253,729</u>	<u>1,336,036</u>

(1) Un resumen de los principales clientes, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Unilever Andina Ecuador S.A.	233,916	78,569
Colgate Palmolive Del Ecuador S.A.	10,998	17,236
Otros	<u>5,747</u>	<u>22,135</u>
Total	<u>250,661</u>	<u>117,940</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes. A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2018</u>	<u>%</u>
Por vencer	235,928	94.12%
Vencidas		
Hasta 30 días	14,428	5.75%
31 a 60 días	0	0
61 a 90 días	0	0
Más de 90	<u>305</u>	<u>0.13%</u>
Total	<u>250,661</u>	<u>100%</u>

6. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)		
Mercadería en bodega	<u>121,561</u>	<u>66,955</u>	
Total	<u>121,561</u>	<u>66,955</u>	

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, fue como sigue:

	. . . MOVIMIENTO . . .			
	<u>Saldos al</u>		<u>Bajas/ ventas</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>31/12/18</u>
 (Dólares)			
Terreno	251,400	0	0	251,400
Instalaciones	100,374	0	0	100,374
Muebles y enseres	4,795	3,190	0	7,985
Maquinarias y equipos	116,675	1,838	0	118,513
Equipos de computación	3,515	1,147	0	4,662
Vehículo	<u>45,688</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>45,688</u>
Subtotal	522,447	6,175	0	528,622
Depreciación acumulada	<u>(187,945)</u>	<u>(26,806)</u>	<u>0</u>	<u>(214,751)</u>
Total	<u>334,502</u>	<u>(20,631)</u>	<u>0</u>	<u>313,871</u>

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

	. . . MOVIMIENTO . . .			Saldos al 31/12/17
	Saldos al 01/01/17	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	
 (Dólares)			
Terreno	0	251,400	0	251,400
Instalaciones	100,374	0	0	100,374
Muebles y enseres	4,795	0	0	4,795
Maquinarias y equipos	176,067	1,215	(60,607)	116,675
Equipos de computación	16,120	388	(12,993)	3,515
Vehículo	77,333	0	(31,645)	45,688
Subtotal	374,689	253,003	(105,245)	522,447
Depreciación acumulada	(257,718)	(35,472)	105,245	(187,945)
Total	116,971	217,531	0	334,502

8. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Un resumen de los activos financieros no corrientes, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Partes relacionadas, (nota 21)	148,663	0
Total	148,663	0

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
<u>Banco Bolivariano C.A.</u>		
Prestamos contratado el 18 de octubre del 2016, a una tasa de interés anual del 10.21% con vencimiento mensuales hasta abril del 2018	0	7,051
<u>Banco Procredit S.A.</u>		
Prestamos contratado el 19 de enero del 2017, a una tasa de interés anual del 11.21% con vencimiento mensuales hasta diciembre del 2024	197,828	220,987
Prestamos contratado el 11 de septiembre del 2017, a una tasa de interés anual del 9.62% con vencimiento mensuales hasta agosto del 2020	59,352	90,616
Prestamos contratado el 05 de abril del 2017, a una tasa de interés anual del 11.21% con vencimiento mensuales hasta marzo del 2025	217,773	242,057
Sobregiro bancario	179,715	60,533
Subtotal	654,668	621,244
Menos: porción corriente	264,232	60,533
Total	390,436	560,711

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)****10. PASIVOS FINANCIEROS**

Un resumen de los pasivos financieros, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Proveedores, (1)	172,806	159,660
Dividendos, (nota 21)	18,981	18,981
Obligaciones patronales	17,183	12,868
Anticipos de clientes	10,869	628
Otros	399	37,394
Total	<u>220,238</u>	<u>229,531</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Retailpoint del Ecuador	24,609	55,211
Onesecurity	19,891	39,072
Artes Gráficas Senefelder	25,470	10,284
Productora Cartonera S.A.	2,055	5,069
Supraplast S.A.	26,188	3,529
Trecx S.A.	0	3,281
Vepamil S.A.	1,178	3,071
Hidroza S.A.	321	2,681
Rodin Tobias Peñafiel	0	1,485
Compañía de Seguro Ecuatoriana Suiza S.A.	0	1,574
Coronel Gracia Roberto	193	203
Otros	59,755	34,200
Total	<u>159,660</u>	<u>159,660</u>

11. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Vacaciones	5,152	14,186
Fondo de reserva	1,738	1,469
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	3,404	6,551
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	21,901	23,431
Subtotal	32,195	45,637
Participación de trabajadores	<u>39,177</u>	<u>45,966</u>
Total	<u>71,372</u>	<u>91,603</u>

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	45,637	35,053
Gasto del año	119,967	31,862
Pagos	(133,409)	(21,278)
Saldos al final del año	<u>32,195</u>	<u>45,637</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	45,966	34,929
Gasto del año	39,177	45,966
Pagos	(45,966)	(34,929)
Saldos al final del año	<u>39,177</u>	<u>45,966</u>

12. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los impuestos corrientes, fue como sigue

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
<u>Activo por impuesto corriente</u>		
Impuesto al valor agregado (1)	24,423	68,868
Retención en la fuente, (2)	<u>108,691</u>	<u>67,352</u>
Total	<u>133,114</u>	<u>136,220</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar	104,923	95,724
Impuestos al valor agregado, (3)	77,455	129,360
Retenciones en la fuente, (3)	6,888	7,538
Retenciones sobre IVA, (3)	<u>12,216</u>	<u>16,774</u>
Total	<u>201,482</u>	<u>249,396</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a los valores correspondientes a crédito tributario del IVA por compras y adquisiciones.

(2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual y periodos anteriores.

(3) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de noviembre y diciembre del 2018 y que serán canceladas en el año 2019.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	261,181	306,443
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>39,177</u>	<u>45,966</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	222,004	260,477
Más:		
Gastos no deducibles	238,668	216,925
Menos:		
Deducciones de leyes especiales	<u>40,979</u>	<u>42,292</u>
Base imponible	<u>419,693</u>	<u>435,110</u>
25 Y 22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	104,923	95,724
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>21,646</u>	<u>16,494</u>
Menos:		
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	<u>0</u>	<u>16,494</u>
ANTICIPO REDUCIDO	<u>0</u>	<u>95,274</u>

El movimiento de impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	95,274	37,751
Provisión del año	104,923	95,724
Pagos	28,372	16,494
Compensación con retenciones en la fuente	<u>(66,902)</u>	<u>(21,257)</u>
Saldos al final del año	<u>104,923</u>	<u>95,274</u>

Para el año 2018, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$21,646 siendo este menor al impuesto a la renta causado US\$104,923. La Legislación tributaria vigente, establece que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

Rebaja en el valor a pagar del Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017. -

Decreto Ejecutivo de fecha 20 de noviembre de 2017.- Decreta:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

13. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Un resumen de los pasivos financieros no corrientes, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Accionistas, (nota 21)	94,723	91,985
Parte relacionada, (nota 21)	9,200	0
Otras cuentas por pagar	480	4,562
Total	<u>104,403</u>	<u>96,547</u>

14. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Jubilación patronal	61,600	60,000
Indemnización por desahucio	<u>39,285</u>	<u>49,990</u>
Total	<u>100,885</u>	<u>109,990</u>

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación Patronal), fue como sigue:

	Diciembre 31 2018 (en U. S. Dólares)
Saldos al inicio del año	60,000
Costo laboral por servicios actuales	9,242
Costos financieros	3,743
Perdida (ganancia) actuarial	(11,385)
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	(0)
Saldos al final del año	<u>61,500</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio), fue como sigue:

	Diciembre 31 2018 (en U. S. Dólares)
Saldos al inicio del año	49,990
Costo laboral por servicios actuales	4,343
Costos financieros	2,448
Perdida (ganancia) actuarial	15,364
Beneficios pagados a empleados	(32,860)
Saldos al final del año	<u>39,285</u>

El valor actuarial del año 2018, fue determinado por Actuaría Cía. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2018
Salario mínimo vital (US\$.)	US\$386
Número de empleados	70
Tasa de descuento anual	7.72%
Tasa de incremento salarial (anual)	1.50%

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía procedió a realizar los ajustes de perdidas (ganancias) actuariales.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital autorizado consiste en \$51,000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: el Ing. Luis Arturo Rivera Touma de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 50% del total de las acciones y la Sra. Rivera Touma Esther Cristina de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 50% del total de las acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2017, en febrero 15 del 2018; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2018, fue presentado el 19 de febrero de 2019.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

16. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo alcance 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.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Ventas de servicios	2,416,234	2,469,671
Ventas de bienes	7,913	6,374
	<u>2,424,147</u>	<u>2,476,045</u>

19. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de los gastos de ventas, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Sueldos y salarios	249,012	267,286
Beneficios sociales	71,133	81,559
Aporte patronal	30,267	37,482
Depreciación	9,867	9,668
Mantenimiento y reparación	16,884	42,574
Arriendos	25,300	0
Suministros y materiales	14,707	58,360
Otros	176,578	121,940
	<u>593,748</u>	<u>618,869</u>

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Sueldos y salarios	234,099	198,608
Beneficios sociales	50,012	41,036
Aporte patronal	27,984	22,649
Depreciación	16,937	23,048
Mantenimiento y reparación	22,025	11,441
Arrendos	92,000	93,914
Honorarios profesionales	57,788	41,737
Gastos no deducibles	199,972	188,797
Suministros y materiales	18,644	291
Otros	208,663	135,687
Total	928,124	757,208

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Estados de Situación Financiera:		
Activo financieros:		
Partes relacionadas:		
Inprofarm S.A.	976,942	1,002,033
Inmobirito S.A.	0	2,445
Esther Ubalda Touma	0	96,041
Cristina Rivera Touma	0	88,501
Luis Rivera Gómez	15,809	27,019
Total, (nota 5)	992,751	1,216,039
Activo financieros no corrientes:		
Partes relacionadas:		
Inmobirito S.A.	148,663	0
Total, (nota 8)	148,663	0
Pasivos financieros:		
Dividendos:		
Esther Ubalda Touma	18,981	18,981
Total, (nota 10)	18,981	18,981
Pasivos financieros no corriente:		
Accionistas:		
Esther Ubalda Touma	94,723	91,985
Total, (nota 13)	94,723	91,985

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

Parte relacionada:

Josefa Prieto Nicola

_____ 9,200 _____ 0

Total, (nota 13)

_____ 9,200 _____ 0

22. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 12 del 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
