

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	
	2018	2017
	(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	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Banco Pacífico 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	
	2018	2017
	(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	
	2018	2017
	(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	(187,945)	(26,806)	0	(214,751)
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	
	2018	2017
	(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	
	2018	2017
	(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
Hidrosa S.A.	321	2,681
Rodín 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	
	2018	2017
	(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	39,177	45,966
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	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Accionistas, (nota 21)	94,723	91,985
Parte relacionada, (nota 21)	9,200	0
Otras cuentas por pagar	<u>480</u>	<u>4,562</u>
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	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(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>61,600</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	<u>7,913</u>	<u>6,374</u>
Total	<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	<u>176,578</u>	<u>121,940</u>
Total	<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	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(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
Arriendos	92,000	93,914
Honorarios profesionales	57,788	41,737
Gastos no deducibles	199,972	188,797
Suministros y materiales	18,644	291
Otros	<u>208,663</u>	<u>135,687</u>
Total	<u>928,124</u>	<u>757,208</u>

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(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	<u>15,809</u>	<u>27,019</u>
Total, (nota 5)	<u>992,751</u>	<u>1,216,039</u>
Activo financieros no corrientes:		
Partes relacionadas:		
Inmobirito S.A.	<u>148,663</u>	<u>0</u>
Total, (nota 8)	<u>148,663</u>	<u>0</u>
Pasivos financieros:		
Dividendos:		
Esther Ubalda Touma	<u>18,981</u>	<u>18,981</u>
Total, (nota 10)	<u>18,981</u>	<u>18,981</u>
Pasivos financieros no corriente:		
Accionistas:		
Esther Ubalda Touma	<u>94,723</u>	<u>91,985</u>
Total, (nota 13)	<u>94,723</u>	<u>91,985</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)**

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.
