



Carlos Varela P.

Auditor - Consultor

CPA. MTF

RNAE-2 No. 627

Guayaquil, 23 de abril del 2015

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

Estimados señores:

Tengo el agrado de adjuntar 1 (un) ejemplar original del **"Informe de auditoría sobre los estados financieros"** de **UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A. - Expediente No. 107366** por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

Sin otro particular, reciban un cordial saludo.

Atentamente,

CPA. Carlos Varela Patiño
Auditor Independiente
RUC 0915026314001

Adj.: Lo indicado

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

06 AGO 2015

RECIBIDO
NANDY MORALES R.

Hora: 16:00 Firma: [Handwritten Signature]

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO

31 JUL 2015

Sr. Carlos Arce D.
C.A.U. - GYE

Escanean

Av. 9 de Octubre y Esmeraldas Edificio FLORIDA # 1904 2do. Piso Oficina 210

Teléfonos: 042 285137 / 0999407942

Email: cvarel97@hotmail.com GUAYAQUIL - ECUADOR

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2014 Y
2013**

INDICE

Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros



Carlos Varela P.

Auditor - Consultor

CPA. MTF

RNAE-2 No. 627

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta Directiva de
UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A., que comprenden el estado de situación financiera clasificada al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES); así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A., al 31 de diciembre del 2013 no fueron examinados por otro auditor, por consiguiente, no expreso una opinión de auditoría a esa fecha y estos estados se presentan solo con propósitos comparativos.

Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los estados financieros

2. La Administración de UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a error o fraude.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto, efectué mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



Carlos Varela P.

Auditor - Consultor

CPA. MTF

RNAE-2 No. 627

Bases para una opinión calificada

4. Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2013 no han sido auditados y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar una opinión sobre la uniformidad en la aplicación de los principios de contabilidad de dicho año.

Opinión

5. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo cuarto, los estados financieros adjuntos mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A., al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

C.P.A. Carlos Varela Patíño
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías RNAE-2 No. 627
Guayaquil, 25 de Febrero del 2015

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificada

(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Activos	Nota		
Activos corrientes:			
Efectivo	4	21.944	3.041
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	779.161	880.803
Inventarios	6	42.205	99.358
Pagos anticipados		4.263	7.796
Activos por impuestos corrientes	7	45.779	43.762
Total activos corrientes		893.352	1.034.760
Activos no corrientes:			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	8	180.255	198.746
Total de activos		1.073.607	1.233.506
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financiera porcion corriente	14	169.053	78.833
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	169.118	152.495
Pasivos acumulados	10	52.686	70.048
Pasivos por impuestos corrientes	11	86.036	103.627
		476.893	405.003
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	14	296.334	388.487
Cuentas por pagar accionistas	15	118.374	21.441
Cuentas por pagar a largo plazo		4.562	4.576
Total pasivos		896.163	819.507
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	16	11.000	11.000
Aportes para futuras capitalizacion	17	40.000	
Reservas	18	28.925	28.925
Resultados acumulados	19	97.519	374.074
Total patrimonio de los accionistas		177.444	413.999
		1.073.607	1.233.506



 Esther Ubaida Touma Prieto
 Representante legal



 Carla Ivett González Benavides
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

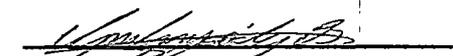
Estados de Resultado Integral por Función

(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
	<u>Nota</u>	
Ingresos de actividades ordinarias	1.508.878	2.525.958
Costos de ventas	(1.029.940)	(1.527.909)
Utilidad Bruta	478.938	998.049
Gastos de operación:		
Gastos administrativos y ventas	(678.824)	(766.335)
Total	(678.824)	(766.335)
Utilidad operacional	(199.886)	231.714
Otros ingresos (gastos):		
Otros Ingresos	8.724	50.453
Gastos financieros	(43.945)	(44.254)
Otros egresos	(21.670)	-
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(256.777)	237.913
Participación a trabajadores	-	(35.687)
Utilidad antes de impuesto a la renta	(256.777)	202.226
Impuesto a la renta	12 (19.779)	(40.588)
Resultado integral del año	(276.556)	161.638



Esther Ubalda Touma Prieto
Representante legal



Carla Ivett Gonzalez Benavides
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio neto

(Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados			Total resultados acumulados	Total
				Superavit por Revalorización	Primera adopción a las NIIF	Resultados acumulados		
Saldos al 1 de enero del 2013	11.000	-	28.925	-	-	175.204	175.204	215.129
Revalorización de propiedad, planta y equipos				44.441	15.520	-	59.961	104.402
Ajustes de retenciones en la fuente de años anteriores			-			(22.729)	(22.729)	(22.729)
Resultado integral del año	-	-	-			161.638	161.638	161.638
Saldos al 31 de diciembre del 2013	11.000	-	28.925	44.441	15.520	314.113	374.074	458.440
Aporte en efectivo		40.000				-	-	40.000
Resultado integral del año	-	-	-			(276.556)	(276.556)	(276.556)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	11.000	40.000	28.925	44.441	15.520	37.557	97.519	221.885



Esthef Ubaldia Touma Prieto
Representante legal



Carla Ivett González Benavides
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1.610.519
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.699.173)
Otros ingresos, netos	(4.221)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(92.875)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Aumento (disminución) de propiedad, mobiliario y equipos	(23.222)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(23.222)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Aumento (disminucion) Obligaciones Financieras	(1.934)
Aumento (disminucion) en cuentas por pagar accionistas	136.934
Otros entradas y salidas de efectivo	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	135.000
(Disminución) aumento neto de efectivo	18.903
Efectivo al inicio del año	3.041
Efectivo al final del año	21.944

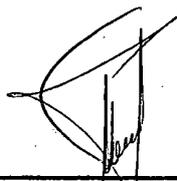
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

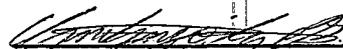
Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2014
Resultado integral del año	(276.556)
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:	
Depreciación propiedad, mobiliario y equipos	41.714
Provisión impuesto a la renta	19.779
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	101.641
(Aumento) disminución en inventarios	60.647
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(2.018)
Disminución (aumento) en proveedores y otras cuentas por pagar, pasivos acumulados e impuestos corrientes	(38.082)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(92.875)



Esther Upalda Touma Prieto
Representante legal



Carla Ivett Gonzalez Benavides
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida 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. UBA en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. 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.

Su principal actividad es la de re empaque y readecuación de productos farmacéuticos, cosméticos, veterinarios y hospitalarios.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, en la ciudadela Martha de roldos, av. Juan Tanco Marengo S/N Km 5.5

Los accionistas que constituyen la compañía son: la Sra. Josefa Germania Prieto Nicole de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 99,99% de las acciones y la Sra. Esther Ubalda Touma Prieto de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 0,01% de las acciones.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía cuenta con 76 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2014	3,67%
2013	2,70%
2012	4,16%

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades en su sección 35, transición a las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.1. Bases de preparación de estados financieros.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 45 a 120 días.

2.5. Inventario

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías y los materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

A continuación se presentan las principales las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales 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 miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.9. Baja de un pasivo financiero

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

2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.10.1 Impuesto corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.11. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2013, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

(b) Beneficios de largo plazo

Al cierre de ejercicio económico no se ha registrado la jubilación patronal y desahucio.

2.12. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto así: la Sra. Josefa Germania Prieto Nicole con 10.999 acciones y la Sra. Esther Ubalda Touma Prieto con 1 acción.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.14. Gastos

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

2.15. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

3.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Caja Chica	1,267	1,500
	1,267	1,500
Bancos:		
Banco del Pacífico S.A	16,079	-
Banco del Pichincha C.A	3,057	-
Banco del Internacional S.A.	1,541	1,541
	20,677	1,541
	21,944	3,041

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Clientes	(1)	130,619	179,367
Anticipo de proveedores		6,948	2,047
Compañías relacionadas	(Nota 20)	641,594	699,215
Otros		-	174
		779,161	880,803

(1) Un detalle de los principales clientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Unilever Andina Ecuador S.A.	64.941
Colgate Palmolive del Ecuador S.A.	48.817
Johnson & Johnson del Ecuador S.A.	9.740
Interoc S.A	4.330
Otros	2.791
	130,619

Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 45 y 90 días.

Durante el año 2014 y 2013, la Compañía no ha registrado una provisión para cuentas incobrables para las otras cuentas por cobrar.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Mercaderías en bodega	42,205	99,358
	<u>42,205</u>	<u>99,358</u>

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

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impuesto al Valor Agregado	5,311	33,226
Retención en la fuente (1)	40,468	10,536
	<u>45,779</u>	<u>43,762</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en períodos anteriores.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>		
Instalaciones	100,374	100,374
Muebles y enseres	4,355	6,057
Maquinarias y equipos	149,617	129,380
Vehículos	77,333	77,333
Equipos de computación	12,993	13,592
Obras en Proceso	13,753	8,467
	<u>358,425</u>	<u>335,203</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Instalaciones	(60,217)	(50,179)
Muebles y enseres	(2,107)	(2,056)
Maquinarias y equipos	(73,472)	(60,570)
Vehículos	(32,249)	(16,783)
Equipo de computación	(10,125)	(6,869)
	<u>(178,170)</u>	<u>(136,457)</u>
	<u>180,255</u>	<u>198,746</u>

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

Concepto	Obras en Proceso	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Total
Saldo inicial 1 enero del 2014	8,467	100,374	6,057	129,380	77,333	13,592	335,203
Adiciones	-	-	(1,702)	-	-	(599)	(2,301)
Ventas	5,286	-	-	20,237	-	-	25,523
Saldo final al 31 diciembre del 2014	8,467	100,374	4,355	149,617	77,333	12,993	358,425

Concepto	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Total
Saldo inicial 01 enero del 2014	(50,179)	(2,056)	(60,570)	(16,783)	(6,869)	(136,457)
Adiciones	(10,038)	(51)	(12,902)	(15,466)	(3,256)	(41,713)
Saldo final al 31 diciembre del 2014	(60,217)	(2,107)	(73,472)	(32,249)	(10,125)	(178,170)

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2012
Proveedores (1)	60,403	136,027
Anticipo de clientes (2)	72,637	-
Obligaciones patronales	4,631	16,468
Otros	31,447	-
	169,118	152,495

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

	Diciembre 31, 2014
Artes Graficas Senefelder	13,570
Retailpoint del Ecuador	12,824
Cierpointi	3,591
Agcontrolsensor	2,455
Supraplast	2,887
Otros	25,076
	60,403

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

	Diciembre 31, 2014
Unilever Andina Ecuador S.A.	72,637
	72,637

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

10. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Décimo cuarto sueldo	32,519	25,662
Décimo tercer sueldo	7,670	3,000
Fondo de reserva	7,385	2,697
Vacaciones	5,112	3,002
Participación a trabajadores (1)	-	35,687
	<u>52,686</u>	<u>70,048</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impuesto a la renta por pagar	19,779	-
Impuesto al valor agregado (1)	45,600	76,167
Retenciones en la fuente	15,786	5,347
Retenciones sobre IVA	4,871	22,113
	<u>86,036</u>	<u>103,627</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 incluye impuestos por pagar a la Administración Tributaria por concepto de impuesto al valor agregado como agente de percepción.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2014 y 2013 sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad o pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(256,776)	237,913
Menos: 15% de participación a trabajadores	-	35,687
	(256,776)	202,226
Utilidad después de participación a trabajadores	(256,776)	202,226
Gastos no deducibles	88,426	33,388
Deducciones de leyes especiales	51,736	51,124
	(220,086)	184,490
Utilidad gravable	(220,086)	184,490
Impuesto a la renta causado	-	40,588
Impuesto mínimo (1)	19,779	
	19,779	40,588

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el valor del impuesto a la renta causado es menor al valor del anticipo mínimo; convirtiéndose este en el impuesto a la renta causado.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo al comienzo del año	40,588	-
Provisión	19,779	40,588
Compensación	(40,588)	-
Pagos		-
	19,779	40,588
Saldo al final del año	19,779	40,588

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de obtener un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Banco Bolivariano :</u>	-	19,261
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>		
Préstamo contratado el 02 de junio del 2014, tasa de interés anual del 11.20% con vencimientos mensuales hasta el año 2015.	7,233	13,691
<u>Banco Machala S.A.:</u>		
Préstamo contratado el 30 de junio del 2013, tasa de interés anual del 11.23% con vencimientos mensuales hasta el año 2016.	289,101	355,535
Sobre giro bancario	169,052	78,834
	465,386	467,321
Menos porción corriente	169,052	78,834
	<u>296,334</u>	<u>388,487</u>

15. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ing. Esther Touma (Ver nota 20)	118,374	21,411
	<u>118,374</u>	<u>21,411</u>

Las cuentas por pagar accionistas no generan intereses y no tienen definida fecha de vencimiento.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital autorizado consiste en 11.000 de acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

UBA SOLUCIONES INDUSTRIALES S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

17. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponden a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital.

18. RESERVAS

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

20. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Cuentas por cobrar (Nota 5)</u>		
Compañía relacionada:		
Inprofarm	375,386	699,215
Esther Rivera Touma	133,104	-
Luis Rivera Touma	133,104	-
	<u>641,594</u>	<u>699,215</u>
<u>Cuentas por pagar accionistas (Nota 15)</u>		
Préstamos accionistas :		
Esther Touma Prieto	118,374	21,411
	<u>118,374</u>	<u>21,411</u>

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 25 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nasy

**Superintendencia de Compañías
Guayaquil**

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

31/JUL/2015 12:27:00

Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: -
CARLOS VARELA

R.S.

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA