

**URISA S.A.**

**ESTADOS FINANCIERO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**Contenido:**

	<b>Página</b>
- Estado de situación financiera comparativo	1
- Estado de resultado integral comparativo	2
- Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas comparativo	3
- Estado de flujos de efectivo comparativo	4
- Notas a los estados financieros	5
- Índice de las notas a los estados financieros	6

**Abreviaturas usadas:**

USA	Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicios de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólar estadounidense
La compañía	Urisa S.A.

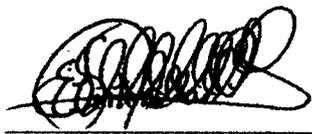
## URISA S.A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Año que termino el 31 de diciembre del 2013  
En Dólares de los Estados Unidos de América

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>1 de enero del 2012</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	6	2.813	4.090
Cuentas por cobrar comerciales	7	280.639	90.874
Inventarios	8	20.235	68.099
Impuestos por cobrar	12.ii.	100.039	38.301
Otras cuentas por cobrar	9	-	53.108
Total activos corrientes		<u>403.725</u>	<u>254.473</u>
Propiedad, planta y equipos	10	1.081.278	739.657
Intangibles		2.500	-
Total activos no corrientes		<u>1.083.778</u>	<u>739.657</u>
Total activos		<u>1.487.503</u>	<u>994.129</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
Cuentas por pagar comerciales	11	104.809	63.023
Obligaciones bancarias		-	319.604
Impuesto por pagar	12.iii.	-	8.375
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13	48.880	63.301
Total pasivos corrientes		<u>153.689</u>	<u>454.303</u>
Cuentas por pagar a largo plazo		-	74.052
Obligacion bancaria a largo plazo		730.444	-
Otras cuentas por pagar a largo plazo		75.432	-
Total pasivos no corrientes		<u>805.876</u>	<u>74.052</u>
Total pasivos		<u>959.565</u>	<u>528.356</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital	14	800	800
Reserva legal	15	6.838	6.838
Utilidades (pérdidas) acumuladas		520.300	458.136
Total patrimonio		<u>527.938</u>	<u>465.774</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.487.503</u>	<u>994.129</u>

  
Marco Alberto Marchan  
Gerente General

  
Eloisa Magdalena Vintimilla  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

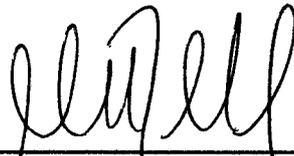
URISA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRA POR FUNCION

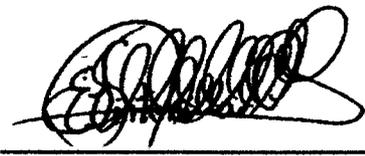
Año que terminó el 31 de diciembre del 2013

En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas netas		2.818.557	1.915.975
Costo de ventas	16	<u>(2.745.359)</u>	<u>(1.527.119)</u>
Utilidad Bruta		<u>73.198</u>	<u>388.856</u>
Gastos administrativos y ventas	17	<u>(644)</u>	<u>(327.855)</u>
Utilidad en operaciones		<u>72.554</u>	<u>61.001</u>
Otros (gastos) ingresos:			
Gastos financieros		<u>-</u>	<u>-</u>
Otros gastos, neto		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		72.554	61.001
Participación de utilidades	13	<u>(10.442)</u>	<u>(9.150)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>62.111</u>	<u>51.851</u>
Impuesto a la renta	12.iii.	<u>(13.665)</u>	<u>(8.375)</u>
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio</b>		<b><u>48.447</u></b>	<b><u>43.476</u></b>



Marco Alberto Marchan  
Gerente General

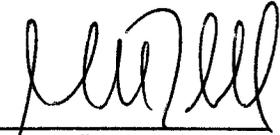


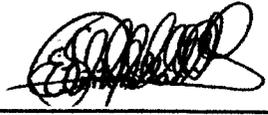
Eloisa Magdalena Vintimilla  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

**URISA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**Año que terminó el 31 de diciembre del 2013**  
**En Dólares de los Estados Unidos de América**

	<u>Notas</u>	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total patrimonio de los accionistas
				Adopción primera vez de NIIF	Utilidades (pérdidas) disponibles	
Saldos al 1 de enero del 2012		200	2.508	-	414.660	417.368
Adicional Utilidad neta		600	4.330		43.476	4.930 43.476
Saldos al 31 de diciembre del 2012		800	6.838	-	458.136	465.774
Adicional Utilidad neta					13.717 48.447	13.717 48.447
Saldos al 31 de diciembre del 2013		800	6.838	-	520.300	527.938

  
 Marco Alberto Marchan  
 Gerente General

  
 Eloisa Magdalena Vintimilla  
 Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

**URISA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Año que terminó el 31 de diciembre del 2013**  
**En Dólares de los Estados Unidos de América**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		2.630.187	1.859.328
Otros cobros por actividades de operación		-	2.891
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(2.672.067)	(1.672.620)
Otros pagos por actividades de operación		-	(8.121)
ISD pagada		(10.025)	-
Impuesto a la renta pagado	14	(13.665)	-
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		<u>(65.569)</u>	<u>181.478</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Efectivo procedente a la venta de acciones		-	1.000
Adquisición de propiedad, planta y equipos	12	(341.621)	(97.706)
Compra de intangibles		(2.500)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(344.121)</u>	<u>(96.706)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Aporte por aumento de capital		-	600
Deuda bancaria		410.840	-
Pagos de préstamos		-	(90.283)
Préstamos a largo plazo		1.380	-
Dividendos pagados		(3.808)	-
Otras entradas		-	4.330
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>408.412</u>	<u>(85.353)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(1.278)	(581)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>4.090</u>	<u>4.671</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>2.813</u>	<u>4.090</u>
<b>Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:</b>			
Utilidad neta		48.447	43.476
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	12	-	60.713
Provisión para participación de utilidades		10.442	9.150
Provisión para impuesto a la renta	14	13.665	8.375
		<u>72.554</u>	<u>121.714</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales		(189.765)	(53.755)
Otras cuentas por cobrar y gastos pagado por adelantado		(8.630)	(8.121)
Inventarios		47.865	(11.860)
Otros activos corrientes			
Otros activos			
Cuentas por cobrar a largo plazo			
Otros activos		-	97.705
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		41.786	(38.257)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		(29.379)	-
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio			
Intereses pagados			
Otros pasivos		-	74.052
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(65.569)</u>	<u>181.478</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Marco Alberto Marchan  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Eloisa Magdalena Vintimilla  
 Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

# URISA S. A.

## Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2013 Expresados en Dólares de E.U.A.

### INDICE

<b>Notas</b>	<b>Pág</b>
1 Información general	7
2 Bases de presentación	
2,1 Declaración de Cumplimiento	7
2,2 Base de medición	7
2,3 Moneda funcional y de presentación	7
2,4 Uso de estimaciones y juicios	7
3 Políticas de contabilidad adoptadas para la emisión de los estados financieros	
a. Clasificación de corto y largo plazo	8
b. Activos y pasivos financieros	8
c. Propiedad, planta y equipos	9
d. Deterioro	10
e. Provisiones y contingencias	12
f. Reconocimiento de ingresos y gastos	12
g. Costos financieros	12
h. Impuesto a la renta	13
4 Adopción por primera vez de las NIIF	13
5 Administración de riesgo financiero	14
6 Efectivo y equivalente de efectivo	15
7 Cuentas por cobrar comerciales	16
8 Inventarios	16
9 Otras cuentas por cobrar	16
10 Propiedad, planta y equipos	16
11 Cuentas por pagar comerciales	17
12 Impuestos por pagar	17
13 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	19
14 Capital social	19
15 Reserva Legal	19
16 Costo de venta	19
17 Gastos de Administración	20
18 Eventos subsecuentes	20

## **URISA S. A.**

**Notas a los estados financieros**  
Al 31 de diciembre del 2013  
Expresados en Dólares de E.U.A.

### **1. Información General sobre la Compañía**

URISA S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 24 de septiembre del 2004, en la ciudad de Manta - Manabí, mediante Resolución No. 5394 emitida por la Superintendencia de Compañías el 12 de noviembre del 2004, y le asigno el expediente No. 117152.

Sus operaciones consisten principalmente en la producción de harinas o sémolas de carne.

La compañía tiene su domicilio fiscal en Manabí. La Administración Tributaria le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0992376686001.

A la fecha de este informe, la administración de la Compañía no tiene razones para creer que exista una incertidumbre significativa que evite continuar con sus operaciones y cancelar sus pasivos cómo y cuando estos vencen.

### **2. Bases de presentación**

#### **a. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Accionistas de la Compañía con fecha 13 de mayo del 2014.

#### **b. Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **c. Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero del 2011, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

#### **d. Uso de estimados y juicios**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos,

## URISA S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2013 Expresados en Dólares de E.U.A.

pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en la siguiente nota:

- Nota 8 - Impuesto corrientes por cobrar - estimación por la probabilidad de no recuperar el 100% del IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios para proveedor de pesca un exportador.
- Nota 10 - Embarcaciones y equipos - estimación de vida útil real económica

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en la siguiente nota:

- Nota 3 (f) - Medición de obligaciones de beneficios definidos - Reservas para indemnizaciones por desahucio.

### 3. Políticas de contabilidad adoptadas para la emisión de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

#### a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

#### b. Instrumentos financieros

##### Activos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha en que se originan.

La Compañía procede a la baja de un activo y pasivo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios

## URISA S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2013 Expresados en Dólares de E.U.A.

relacionados con la propiedad del activo financiero. La Compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos y pasivos financieros no derivados:

- b.i. **Efectivo.-** El efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.
  - b.ii. **Préstamos y partidas por cobrar y por pagar.-** Los préstamos y partidas por cobrar y por pagar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.
  - b.iii. **Acciones Comunes.-** Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.
- c. **Propiedad, planta y equipo**
- c.i. **Reconocimiento y Medición.-** Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, plantas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, plantas y equipos se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes para determinar el valor a asegurar; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser

## URISA S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades, plantas y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

- c.ii. **Depreciación.-** La depreciación de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las embarcaciones y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Cascos	30 años
Motor propulsor	30 años
Pangas	20 años
Motores auxiliares	20 años
Sistemas hidraulicos y auxiliares	20 años
Sistema de refrigeración	20 años
Sistemas y equipos eléctricos	15 años
Equipo de bombeo y salvamento	10 años
Red de pesca	<u>3 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

#### d. Deterioro

- d.1 **Activos Financieros.-** Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que

## URISA S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

- d.2 Activos no Financieros.-** El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, propiedades de inversión e impuesto diferido activo, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

## **URISA S. A.**

**Notas a los estados financieros**  
Al 31 de diciembre del 2013  
Expresados en Dólares de E.U.A.

### **e. Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### **f. Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos**

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, 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 negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

### **g. Ingresos financieros y costos financieros**

## URISA S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2013 Expresados en Dólares de E.U.A.

Los ingresos financieros están compuestos básicamente por ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

#### **h. Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

#### **4. Adopción por primera vez de las NIIF**

##### **4.1 Aplicación**

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañía y publicada el 31 de diciembre de 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía está obligada a adoptar las nuevas normas a partir del 1 de enero del 2012, siendo su período de conversión de NEC a NIIF el inicio y final del año 2011.

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010, se expidió el Reglamento para la Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para las PYMES", para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. En base a esta resolución, la compañía está obligada a aplicar las NIIF para las PYMES, por cumplir con las siguientes condiciones:

- Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares (4.000.000,00);
- Valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares (5.000.000,00); y,
- Tenga menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

##### **4.2 Resultados Acumulados- Ajuste por primera adopción de NIIF-**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de

## URISA S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2013 Expresados en Dólares de E.U.A.

la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### 5. Administración de riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

**5.1. Marco de Administración de Riesgos.-** La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

**5.2. Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la venta del 99% de la pesca a su único cliente exportador, lo cual origina una concentración de riesgo de crédito.

**5.3. Riesgo de liquidez.-** El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes disponibles en caja y bancos para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 30 días, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado

## URISA S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2013 Expresados en Dólares de E.U.A.

situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

- 5.4. **Riesgo de mercado.**- La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en los precios de la tonelada de pescado en el exterior y localmente, y las tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía, pero si los precios de la tonelada de pesca.

- 5.5. **Riesgo operacional.**- El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito, tales como los que se originan por la falta de peces en el mar, incorrecta ubicación en el mar para la extracción de peces, insuficiencia en el cumplimiento de las metas de pesca por viaje, daños continuos de las embarcaciones y falta de provisiones de repuestos, materiales, víveres y combustibles. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

- 5.6. **Administración de capital.**- La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año; tampoco existe un plan de compra-venta de acciones definido.

## 6. Efectivo y equivalente de efectivo

El detalle de efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>31-dic-13</u>	<u>31-dic-12</u>
Banco	2.813	4.090
US\$	<u>2.813</u>	<u>4.090</u>

## URISA S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2013 Expresados en Dólares de E.U.A.

#### 7. Cuentas por cobrar comerciales

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>31-dic-13</u>	<u>31-dic-12</u>
Cientes	280.639	90.874
US\$	<u>280.639</u>	<u>90.874</u>

#### 8. Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>31-dic-13</u>	<u>31-dic-12</u>
Materia prima	-	49.172
Materiales y Suministros	6.405	6.025
Productos terminados	13.380	12.902
Respuesto, herramientas y accesorios	449	-
US\$	<u>20.235</u>	<u>68.099</u>

#### 9. Otras cuentas por cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>31-dic-13</u>	<u>31-dic-12</u>
Prestamos a empleados	-	265
Deudores varios	-	52.843
US\$	<u>-</u>	<u>53.108</u>

#### 10. Propiedad, planta y equipo

Un detalle de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2012 y 2013 es el siguiente:

## URISA S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2013 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>31-dic-13</u>	<u>31-dic-12</u>
Terrenos	73.618	73.618
Edificios	174.470	174.470
Construccion en curso	192.017	97.706
Muebles y Enseres	1.732	1.732
Maquinaria y Equipos	740.245	493.185
Equipo de computacion	1.759	1.509
Vehiculos	10.000	10.000
	<u>1.193.841</u>	<u>852.220</u>
Depreciacion acumulada	<u>(112.564)</u>	<u>(112.564)</u>
Saldo al final del año	<u>1.081.278</u>	<u>739.657</u>

El movimiento de las propiedades, planta y equipos durante los años 2013 y 2012, fueron:

	<u>31-dic-13</u>	<u>31-dic-12</u>
Saldo inicial	739.657	739.657
Adicionales	341.621	-
Saldo final	<u>1.081.278</u>	<u>739.657</u>

#### 11. Cuenta por pagar comerciales

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>31-dic-13</u>	<u>31-dic-12</u>
Locales	104.809	63.023
	<u>104.809</u>	<u>63.023</u>

#### 12. Impuestos por pagar

##### 12.i. Situación tributaria

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

##### 12.ii. Impuesto corrientes por cobrar

El detalle de los impuestos por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

## URISA S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2013 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>31-dic-13</u>	<u>31-dic-12</u>
IVA pagado	24.237	-
Retenciones de clientes	65.777	38.301
Impuesto a la salida de divisas	10.025	-
US\$	<u>100.039</u>	<u>38.301</u>

#### 12.iii. Impuesto corrientes por pagar

El detalle de los impuestos corrientes por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>31-dic-13</u>	<u>31-dic-12</u>
Impuesto a la Renta	-	8.375
US\$	<u>-</u>	<u>8.375</u>

#### 12.iv. Conciliación del gasto de impuesto a la renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% (23% en 2012). Dicha tasa se reduce al 12% (13% en 2012) si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% (23% en 2012) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	62.112	36.413
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta corriente	13.665	8.375

#### 12.v. Impuesto a la renta por pagar

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	US\$	13.665	8.375
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		(65.777)	(38.301)
Credito tributario de años anteriores		(30.322)	-
Credito tributario generado ISD		<u>(10.025)</u>	<u>-</u>
Saldo a pagar (a favor)	US\$	<u>(92.459)</u>	<u>(29.926)</u>

## URISA S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2013  
Expresados en Dólares de E.U.A.

### 12.vi. Otros aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2010 mediante R.O. No.351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entre los principales aspectos incluye:

- La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todo sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario.
- Exoneración del pago del impuesto: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyen a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la renta durante cinco años.
- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedad, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.

### 13. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011:

	<u>31-dic-13</u>	<u>31-dic-12</u>
Participación de utilidades a los trabajadores	10.442	9.150
Otros	38.437	54.151
US\$	<u>48.880</u>	<u>63.301</u>

La participación de utilidades a trabajadores, de acuerdo con las leyes laborales, es la distribución del 15% de las utilidad contable entre sus trabajadores el 15%, antes de impuesto a la renta. La participación a trabajadores se carga a los resultados del año.

### 14. Capital

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social estaba constituido por 800,00 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de 0,04 cada una, totalmente pagadas.

### 15. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

### 16. Costo de venta

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un detalle del costo de venta, fueron los siguientes:

## URISA S. A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2013 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>31-dic-13</u>	<u>31-dic-12</u>
Compras locales	2.384.779	1.589.193
Inventario final de materia prima	-	(49.172)
Inventario final de productos terminados	US\$ (13.380)	(12.902)
Mano de obra directa	41.183	-
Otros costos indirecto de fabricacion	332.777	-
	<u>2.745.359</u>	<u>1.527.119</u>

#### 17. Gastos de administracion

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un detalle de los gastos administrativos, fueron los siguientes:

	<u>31-dic-13</u>	<u>31-dic-12</u>
Aporte a la seguridad social	-	31.996
Beneficios Sociales	-	20.648
Honorarios profesionales	-	3.567
Combustibles	-	77.866
Transporte	-	1.829
Gastos de gestion	644	-
Depreciacion	-	68.650
Amortizacion	-	122.401
Otros gastos	-	900
US\$	<u>644</u>	<u>327.855</u>

#### 18. Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2013 a la fecha de aprobación de la emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros.



Marco Alberto Marchan  
Gerente General



Eloisa Magdalena Vintimilla  
Contadora General