

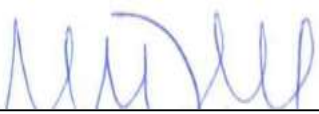
URISA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Efectivo	5	12.430,96	37.051,13
Clientes	6	12.460,58	234.287,00
Activos por impuestos corrientes	14.2	132.857,74	102.678,81
Otras cuentas por cobrar	7	124.919,51	81.780,95
Partes relacionadas	8	372.791,52	403.990,51
Inventarios	9	510.647,21	216.443,56
Seguros pagados por adelantado			14.846,88
Total activos corrientes		<u>1.166.107,52</u>	<u>1.091.078,84</u>
 Propiedades, planta y equipo	10	718.873,09	812.729,05
Construcción en curso	11	23.462,72	19.292,50
Total activos no corrientes		<u>742.335,81</u>	<u>832.021,55</u>
 Total activos		<u>1.908.443,33</u>	<u>1.923.100,39</u>
 Pasivos			
Obligaciones financieras corrientes	12	16.591,45	51.782,70
Proveedores	13	223.518,74	159.704,26
Pasivo por impuestos corrientes	14.2	123.811,66	108.318,64
Beneficios a empleados	15	74.187,71	51.697,13
Total pasivos corrientes		<u>438.109,56</u>	<u>371.502,73</u>
 Obligaciones bancarias largo plazo	16	657.232,22	790.985,99
 Total pasivos		<u>1.095.341,78</u>	<u>1.162.488,72</u>
 Patrimonio:	17		
Capital social		411.800,00	411.800,00
Reserva legal		7.141,64	7.141,64
Resultados acumulados		394.159,91	341.670,03
Total patrimonio		<u>813.101,55</u>	<u>760.611,67</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.908.443,33</u>	<u>1.923.100,39</u>



 Marco Marchan Joniaux
 Gerente general

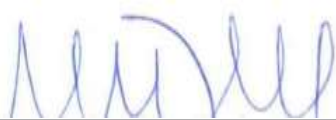


 Eloisa Magdalena Vintimilla
 Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

URISA S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****Año que terminó el 31 de diciembre del 2017 y 2016***En Dólares de los Estados Unidos de Norte América*

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	18	3.241.609,76	3.676.621,56
Costo de ventas	19	<u>(2.600.594,26)</u>	<u>(3.132.216,33)</u>
		<u>641.015,50</u>	<u>544.405,23</u>
Gastos:			
Administración	19	(384.930,13)	(302.566,96)
Depreciación		(121.937,16)	(116.583,16)
Intereses		<u>(55.910,42)</u>	<u>(49.075,84)</u>
Utilidad en operaciones		78.237,79	76.179,27
Otros ingresos		<u>3.164,59</u>	<u>1.418,25</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta unico		81.402,38	77.597,52
Participación de utilidades	11	<u>(12.210,36)</u>	<u>(11.639,57)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		69.192,02	65.957,95
Impuesto a la renta corriente	10,4	<u>(16.701,76)</u>	<u>(16.895,95)</u>
Utilidad integral neta		<u><u>52.490,26</u></u>	<u><u>49.062,00</u></u>



Marco Marchan Joniaux
Gerente general



Eloisa Magdalena Vintimilla
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

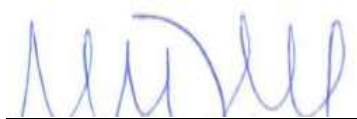
URISA S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Año que terminó el 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Capital social	Reservas legales	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
Enero 1 del 2016	411.800,00	7.141,64	292.607,65	711.549,29
Utilidad integral neta			49.062,00	49.062,00
Diciembre 31 del 2016	<u>411.800,00</u>	<u>7.141,64</u>	<u>341.669,65</u>	<u>760.611,29</u>
Utilidad integral neta			52.490,26	52.490,26
Diciembre 31 del 2017	<u>411.800,00</u>	<u>7.141,64</u>	<u>394.159,91</u>	<u>813.101,55</u> -



Marco Marchan Joniaux
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 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		3.358.347,25	3.554.132,93
Pagado a proveedores		(2.818.214,10)	(3.301.478,20)
Pagado a empleados		(325.308,08)	(331.334,18)
Intereses pagados		(55.910,42)	(49.075,84)
Otros ingresos		3.164,59	-
Impuesto a la renta pagado	14.3	(16.701,76)	(16.895,95)
Cobrado (pagado) a accionistas		31.198,99	(37.365,64)
Efectivo neto provisto de (usado en) actividades de operación		<u>176.576,47</u>	<u>(182.016,88)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos y otros	10	(28.081,40)	(8.920,00)
Construcción en curso	11	(4.170,22)	(19.292,50)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(32.251,62)</u>	<u>(28.212,50)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos (pagados) recibidos		(168.945,02)	230.163,87
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de financiamiento		<u>(168.945,02)</u>	<u>230.163,87</u>
Aumento (disminución), neto en efectivo		(24.620,17)	19.934,49
Efectivo al inicio del año		<u>37.051,13</u>	<u>17.116,64</u>
Efectivo al final del año		<u>12.430,96</u>	<u>37.051,13</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
Utilidad neta		52.490,26	49.062,00
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto de (usado en) actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y muebles	7	121.937,16	116.583,16
Deterioro y desperdicios de inventarios	5	8.731,19	-
Participación de utilidades provisionado		12.210,36	11.639,57
		<u>195.368,97</u>	<u>177.284,73</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobra clientes		221.826,42	(104.645,50)
Otras cuentas por cobrar		(15.544,78)	(51.796,61)
Anticipos a proveedores		(43.275,28)	(36.592,58)
Inventarios		(302.934,84)	(116.770,59)
Otros activos		14.846,68	-
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		63.814,48	(54.779,44)
Otras cuentas por pagar		32.194,78	51.278,36
Beneficios a empleados		10.280,04	(45.995,25)
Efectivo neto provisto de (usado en) actividades de operación		<u>176.576,47</u>	<u>(182.016,88)</u>



Marco Marchan Joniaux
Gerente general



Eloisa Magdalena Vintimilla
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de preparación de los estados financieros	6
3 Principales políticas de contabilidad significativas	7
4 Normas internacionales emitidas aun no vigentes	11
5 Efectivo	12
6 Clientes	12
7 Otras cuentas por cobrar	12
8 Saldos y transacciones con partes relacionadas	12
9 Inventarios	13
10 Propiedad, planta y equipos	13
11 Construcción en curso	13
12 Obligaciones financieras corrientes	14
13 Proveedores	14
14 Impuestos corrientes	14
15 Beneficios a empleados corrientes	17
16 Obligaciones financieras a largo plazo	17
17 Patrimonio	18
18 Ingresos ordinarios	18
19 Costo de ventas	19
20 Otros costos y gastos	19
21 Contingencias	20
22 Eventos subsecuentes	20

URISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información General

- 1.1 Operaciones.-** 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.

Al 31 de diciembre del 2016, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

- 1.2 Aprobación de los estados financieros.-** Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 22 de mayo del 2018 por la Junta de Accionistas.

- 1.3 Entorno económico.-** Durante el año 2017, Ecuador mantiene dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así también, por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país, lo que continua originando desaceleración del ritmo de la economía. Esta situación ha originado disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional; y, continua a la baja los índices de inversión extranjera.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, entre otras medidas. Así también, mantiene el esquema de restringir las importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto incrementara ciertos aranceles el 2018.

La Gerencia de la Compañía considera que a pesar de la difícil situación económica que atraviesa el país, la situación financiera y los resultados de las operaciones no se verán afectadas por que existe mercado disponible para seguir explotando, sus planes de financiamiento para el desarrollo de sus operaciones son atractivos y permitirán una mejor posición en el mercado.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

- 2.1. Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

2.2. Bases de medición.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3. Moneda funcional y de presentación.- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME “Conversión 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”.

2.4. Uso de estimados y juicios.- La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME 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, 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.

2.5. Estados financieros comparativos.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1. 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.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).- El efectivo y equivalentes de efectivo registrará 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.

3.3. Instrumentos financieros básicos

Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos y pasivos financieros, respectivamente con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos y pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.4 Inventarios.- Los inventarios se presentan al costo acumulado de acuerdo a las ordenes de pedidos de clienes. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyen impuestos no recuperables.

3.4. Propiedades, planta y equipos-

- i) Reconocimiento y medición.- Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las Propiedades, planta 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, planta y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. El costo de adquisición comprende: (a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio; (b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia; y (c) la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

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 estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las Propiedades, 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, planta 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.

- ii) Depreciación.- La depreciación de Propiedades, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, 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, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que

URISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Infraestructura	20 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

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

3.4 Deterioro.- El valor en libros 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.

i) Deterioro de activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, se revisan los activos financieros para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

ii) Deterioro de Propiedad, planta y equipos.- 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.

3.6. Beneficios a empleados

i) Beneficios corrientes.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones

URISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

reconocidas por este concepto corresponden a remuneraciones adicionales como bono navideño, bono escolar, aporte patronal al IESS y fondo de reserva.

- ii) Participación de trabajadores.- Se debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.
- iii) Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.
- iv) Beneficios a largo plazo.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que normalmente existe en los trabajos de agricultura.

- 3.7. 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.

- 3.8. Ingresos.**- Los ingresos provenientes de la venta de balanceado 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. 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 la venta del balanceado, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega del producto terminado en el local del cliente o las bodegas de la Compañía.

- 3.9. Costos y Gastos.-** Los costos y 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.

Debido a que las ventas de la Compañía gravan tarifa 0%, el IVA pagado en la importación o adquisición local de bienes, materias primas, insumos o servicios cuando, se cargan al respectivo costo o gasto. Cabe indicar que la Compañía como proveedor de alimentos balanceados para animales, tiene derecho a utilizar este IVA pagado como crédito tributario, y puede solicitar a la Administración Tributaria la devolución correspondiente.

3.10 Impuesto a la renta-

- i) 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.
- ii) Impuesto diferido.- se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un activo o pasivo diferido, solo cuando la norma tributaria vigente lo permita y se origine una diferencia temporaria entre la normativa contable y tributaria.

4. Normas internacionales emitidas aun no vigentes-

URISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019

5. Efectivo-

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo incluye dinero en efectivo y depósitos en cuentas corrientes en una institución financiera local, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

6. Clientes-

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, constituye las ventas de mercadería durante el mes de diciembre pendiente de cobro en términos altamente corrientes. Esta cuenta no incluye partes relacionadas, no presenta dudas en su recuperación y no genera intereses.

7. Otras cuentas por cobrar-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a empleados	247,36	384,28
Anticipos a proveedores	124.671,95	81.396,67
	<u>124.919,31</u>	<u>81.780,95</u>

8. Saldos y transacciones con partes relacionadas-

URISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar con partes relacionadas corresponden a préstamos otorgados y pagos por cuenta de ellos. Estas transacciones no generan intereses, y están compuestas de la siguiente manera:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Marco Marchan Joniaux	275.026,14	306.225,13
Marco Marchan Velez	82.512,77	82.512,77
Miguel Virgen	15.252,61	15.252,61
	<u>372.791,52</u>	<u>403.990,51</u>

9. Inventarios-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Harina	486.722,56	160.563,51
Aceite	6.780,67	8.736,81
Materia prima	-	27.786,50
Suministros y materiales	17.143,98	19.356,74
	<u>510.647,21</u>	<u>216.443,56</u>

10. Propiedades, planta y equipos-

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Terreno	Infraes- trutura	Maquinarias y equipos	Vehiculos	Muebles y equipos de computo	Total
Costo:						
Enero 1 del 2016	73.618,05	174.470,45	932.261,62	63.562,50	4.371,19	1.248.283,81
Adiciones		8.000,00	-		920,00	8.920,00
Diciembre 31 del 2016	73.618,05	182.470,45	932.261,62	63.562,50	5.291,19	1.257.203,81
Adiciones		1.000,00	-	26.612,46	468,74	28.081,20
Diciembre 31 del 2017	73.618,05	183.470,45	932.261,62	90.174,96	5.759,93	1.285.285,01
Depreciación acumulada:						
Enero 1 del 2016		(33.853,51)	(264.338,62)	(32.057,67)	(1.887,28)	(330.249,80)
Gasto de depreciación		(9.123,52)	(93.399,33)	(10.354,30)	(1.347,81)	(114.224,96)
Diciembre 31 del 2016	-	(42.977,03)	(357.737,95)	(42.411,97)	(3.235,09)	(444.474,76)
Gasto de depreciación		(9.172,52)	(93.399,33)	(17.296,98)	(2.068,33)	(121.937,16)
Diciembre 31 del 2017	-	(52.149,55)	(451.137,28)	(59.708,95)	(5.303,42)	(566.411,92)
Valor en libros neto:						
A 1 de enero del 2016	73.618,05	140.616,94	667.923,00	31.504,83	2.483,91	918.034,01
A 31 de diciembre del 2016	73.618,05	139.493,42	574.523,67	21.150,53	2.056,10	812.729,05
A 31 de diciembre del 2017	73.618,05	131.320,90	481.124,34	30.466,01	456,51	718.873,09

11. Construcción en curso-

URISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Enero 1,	19.292,50	0,00
Adiciones	4.170,22	19.292,50
Diciembre 31,	<u>23.462,72</u>	<u>19.292,50</u>

Esta cuenta incluye la construcción de unos calderos para la cocción de los materiales, ingredientes, insumos, etc. para la elaboración del producto termino.

12. Obligaciones financieras corrientes-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Diciembre 31,		
Sobregiro bancario:		
Banco Bolivariano S.A.	14.924,78	51.782,70
Tarjeta de crédito:		
Diners del Ecuador S.A.	1.666,67	-
	<u>16.591,45</u>	<u>51.782,70</u>

13. Proveedores-

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen proveedores de bienes y servicios nacionales y del exterior, para el giro del negocio, como por ejemplo sacos laminados, bunker, antioxidantes, químicos, y otros suministros y materiales, no incluyen partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

14. Impuestos corrientes-

14.1 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.

14.2 Activos y pasivos por impuestos corrientes-

Los ingresos ordinarios de las operaciones de la Compañía, de acuerdo a la normativa tributaria vigente, se encuentran gravados con tarifa 0%, por lo tanto el IVA pagado en compras se carga directamente al gasto y costo generado, por lo tanto no existe crédito tributario por IVA. Un resumen comparativo de estas cuentas, es el siguiente:

URISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Diciembre 31 de,	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Activos por impuestos corrientes		
Retenciones IR de clientes	<u>132.857,74</u>	<u>102.678,81</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
IVA retenido	1.832,39	3.213,80
Impuesto a la renta retenido	121.979,27	105.104,84
Impuesto a la renta corriente	-	-
	<u>123.811,66</u>	<u>108.318,64</u>

14.3 Impuesto a la renta corriente-

- i) **Tasa de impuesto a la renta.-** La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% 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 tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; y, cuando la sociedad incumpliera con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas.

- ii) **Anticipo del impuesto a la renta.-** A partir del ejercicio fiscal 2010 las sociedades sujetas a pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

Este anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado, en caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, éste último se convertirá en impuesto a la renta a pagar menos los créditos tributarios y deducciones especiales que tenga derecho la sociedad.

Para el ejercicio fiscal 2016, las sociedades domiciliadas en Manabí están exonerados de pagar el anticipo de impuesto a la renta; y, determinar el anticipo de impuesto a la renta para los próximos 4 años.

- iii) **Conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable.-** 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% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

URISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	69.192,02	65.957,58
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	15.222,24	14.510,67
Gastos no deducibles	<u>1.479,52</u>	<u>2.385,29</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>16.701,76</u>	<u>16.895,96</u>
Tasa de impuesto a la renta efectiva	<u>24,14%</u>	<u>25,62%</u>

iv) **Liquidación del impuesto a pagar.**- La determinación comparativa del impuesto a la renta por pagar, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	16.701,76	16.895,96
Retenciones en la fuente del ejercicio	(30.184,34)	(41.520,59)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(119.375,16)</u>	<u>(82.808,94)</u>
Impuesto a la renta a favor	<u>(132.857,74)</u>	<u>(107.433,57)</u>

14.4 Régimen de precio de transferencia.- Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía considera que no está alcanzada por la mencionada norma

14.5 Otros asuntos-

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación, se detallan los aspectos más importantes:

- Serán considerados deducibles para el calculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementará la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales, o en regimenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será el 28%. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo regimen jurídico específico.
- La nomina de los administradores, representantes legales y socios y accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares

URISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA pagado, las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000,00 (anteiormente era US\$5.000).

15. Beneficios a empleados corrientes-

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Sueldos <u>Salarios</u>	Seguridad <u>social</u>	Remuneraciones <u>adicionales</u>	Participación <u>de utilidades</u>	<u>Total</u>
Enero 1 del 2016	-	4.127,85	14.174,55	39.566,14	57.868,54
Gasto del año	228.536,77	17.763,32	10.778,09	11.639,57	268.717,75
Pagos	(241.894,56)	(16.971,38)	(16.023,22)	-	(274.889,16)
Diciembre 31 del 2016	(13.357,79)	4.919,79	8.929,42	51.205,71	51.697,13
Gasto del año	245.996,72	39.489,17	23.025,27	12.210,36	320.721,52
Pagos	(229.034,74)	(39.292,48)	(26.015,67)	(3.888,05)	(298.230,94)
Diciembre 31 del 2017	3.604,19	5.116,48	5.939,02	59.528,02	74.187,71

Seguridad social.- incluye el aporte patronal equivalente al 12,15% sobre el sueldo aportado al IESS, préstamos hipotecarios y quirografarios; y, fondo de reserva;

Remuneraciones adicionales.- incluyen remuneraciones adicionales que por ley son obligatorios reconocerles a los empleados afiliados. El décimo tercero se cancela en diciembre como bono navideño, y el décimo cuarto se cancela en los meses de marzo en la costa y septiembre en la sierra, como bono para inicio de periodo escolar, mas liquidaciones e indemnizaciones por terminación laboral; y,

Participación de utilidades.- corresponde al 15% de la utilidad contable que se provisiona al cierre del ejercicio para ser cancelado a los empleados afiliados en abril del año siguiente.

16. Obligaciones financieras a largo plazo-

La composición comparativa de las obligaciones financieras a largo plazo, es la siguiente:

Bancos	Interés	Inicio	vencimiento	Al 31 de diciembre	
				2017	2016
Corporación Financiera Nacional [1]	9,840%	24/04/13	09/04/17	341.107,84	387.008,37
Corporación Financiera Nacional [2]	9,431%	17/05/17	29/10/19	246.153,85	369.230,77
Banco del Austro S.A. [3]	11,83%	16/07/14	16/06/17	-	9.244,86
Banco del Austro S.A. [4]	11,83%	24/05/17	16/05/20	20.052,72	-
Banco Bolivariano S.A. [5]	10,21%	08/04/16	07/04/17	-	25.501,99
Banco Pichincha S.A. [6]	9,76%	31/10/17	28/02/18	49.917,81	-
				657.232,22	790.985,99

[1]: Préstamo hipotecario para la adición de maquinarias y equipos por US\$497.571,43, tiene 180 días de gracias y genera pagos trimestrales.

URISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- [2]: Préstamo para capital de trabajo sobre firma por US\$ 400.000, tiene 180 días de gracias y genera pagos trimestrales.
- [3]: Pagaré a la orden por US\$ 48.456,37 que genera pagos mensuales.
- [4]: Préstamo para capital de trabajo sobre firma por US\$24.123,96, que genera pagos mensuales.
- [5]: Préstamo hipotecario común, recibido el 8 de abril del 2017 por US\$60.000.00, genera pagos mensuales.
- [6]: Préstamo para capital de trabajo por US\$ 50.000 sobre firma que genera un solo pagos al vencimiento.

Los vencimientos anuales a largo plazo son los siguientes:

<u>Años</u>	<u>Capital</u>
2018	253.928,70
2019	212.167,62
2020	143.572,85
2021	47.563,05
	<u>657.232,22</u>

17. Patrimonio-

- 17.1 Capital social.-** Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social de la Compañía estaba constituido por \$ 411.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas, y se componen de la siguiente manera:

	<u>Valor</u>	<u>Participación</u>
Marco Alberto Marchan Joniaux	205.900	50%
Maria Camila Torres Ochoa	205.900	50%
	<u>411.800</u>	<u>100,0%</u>

- 17.2 Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, las Compañías formarán un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades liquidas y realizadas,

- 17.3 Resultados acumulados.-** Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

18. Ingresos ordinarios-

Un resumen de los ingresos ordinarios, es el siguiente:

URISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Harina de pescado	2.813.735,14	2.792.062,86
Servicio de maquila	98.450,20	562.728,65
Aceite	325.670,02	319.309,00
Otros	3.754,40	2.521,05
	<u>3.241.609,76</u>	<u>3.676.621,56</u>

19. Costo de ventas-

El detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima y costos directos	2.094.419,85	2.700.013,06
Otros costos (Nota 20)	506.174,41	432.203,27
	<u>2.600.594,26</u>	<u>3.132.216,33</u>

20. Otros costos y gastos-

Un detalle de estas cuentas, al 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

	<u>Año 2017</u>		
	<u>Costos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>
Sueldos y salarios	95.457,23	150.539,49	245.996,72
Beneficios sociales	17.385,96	6.108,06	23.494,02
Aporte al IESS	17.000,56	20.529,39	37.529,95
Honorarios profesionales	-	11.094,23	11.094,23
Materiales	6.062,90	-	6.062,90
Repuestos y suministros	16.051,25	2.590,64	18.641,89
Mantenimientos y reparaciones	76.153,26	25.776,25	101.929,51
Combustible y gas	16.179,00	-	16.179,00
Servicios básicos	72.309,93	32.181,62	104.491,55
IVA gastos	67.109,03	-	67.109,03
Seguros	18.335,84	8.148,86	26.484,70
Transporte	68.913,75	-	68.913,75
Cuotas sociales y afiliaciones	-	15.691,87	15.691,87
Otros	35.216,00	112.269,72	147.485,72
	<u>506.174,71</u>	<u>384.930,13</u>	<u>891.104,84</u>

URISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Un detalle de estas cuentas, al 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	Año 2016		
	<u>Costos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>
Gastos de sueldos	84.816,07	143.720,70	228.536,77
Seguridad social	16.980,63	4.575,55	21.556,18
Otros beneficios a empleados	16.955,68	18.570,96	35.526,64
Honorarios profesionales	0,00	11.248,20	11.248,20
Mantenimiento y reparaciones	38.829,57	1.853,57	40.683,14
Suministros y materiales	28.035,14	2.117,85	30.152,99
Combustible	55.526,40	0,00	55.526,40
Seguros	7.818,13	7.774,18	15.592,31
Servicios básicos	76.658,39	5.530,68	82.189,07
Impuestos contribuciones y otros	0,00	13.155,34	13.155,34
Otros Gastos	106.583,26	94.019,93	200.603,19
	<u>432.203,27</u>	<u>302.566,96</u>	<u>734.770,23</u>

21. Contingencias-

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene pendiente de pago obligaciones tributarias por retenciones de impuesto a la renta aplicas desde años anteriores, y no pagadas por aproximadamente US\$ 121.900; y, obligaciones con empleados por participación de utilidades desde años anteriores por US\$59.500. Estas obligaciones de no cumplirse lo mas pronto posible puede originar sanciones pecuniarias y legales.

22. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Marco Marchan Joniaux
General General



Eloisa Magdalena Vintimilla
Contadora General