

URISA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Activos | | | |
| Efectivo | 4. | 188.040 | 12.431 |
| Cuentas por cobrar | 5. | 518.196 | 510.171 |
| Activos por impuestos corrientes | 10.1 | 112.670 | 132.858 |
| Inventarios | 6. | <u>541.570</u> | <u>510.648</u> |
| Total activos corrientes | | <u>1.360.476</u> | <u>1.166.108</u> |
| Propiedad, planta y equipo | 7. | <u>857.458</u> | <u>742.336</u> |
| Total activos | | <u>2.217.934</u> | <u>1.908.444</u> |
| Pasivos | | | |
| Obligaciones financieras corrientes | 8. | 17.968 | 16.591 |
| Proveedores | 9. | 206.038 | 223.520 |
| Pasivo por impuestos corrientes | 10.1 | 104.224 | 123.811 |
| Beneficios a empleados | 11. | <u>53.269</u> | <u>74.187</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>381.499</u> | <u>438.109</u> |
| Obligaciones bancarias largo plazo | 12. | <u>922.175</u> | <u>657.234</u> |
| Total pasivos | | <u>1.303.674</u> | <u>1.095.343</u> |
| Patrimonio: | 13. | 914.260 | 813.101 |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>2.217.934</u> | <u>1.908.444</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 2018
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| Ventas | 15. | 4.437.945 | 3.241.609 |
| Costo de ventas | 16. | <u>(3.894.938)</u> | <u>(2.579.080)</u> |
| | | <u>543.007</u> | <u>662.529</u> |
| Gastos: | | | |
| Generales | 16. | (349.116) | (525.216) |
| Intereses | | <u>(69.512)</u> | <u>(55.911)</u> |
| Utilidad en operaciones | | 124.379 | 81.402 |
| Otros ingresos | 17. | <u>40.314</u> | |
| Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta unico | | 164.693 | 81.402 |
| Participación de utilidades | 11. | <u>(24.704)</u> | <u>(12.210)</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 139.989 | 69.192 |
| Impuesto a la renta corriente | 10.2 | <u>(38.830)</u> | <u>(16.702)</u> |
| Utilidad integral neta | | <u>101.159</u> | <u>52.490</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

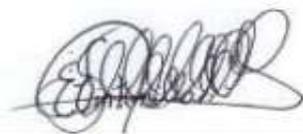
Año que terminó el 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 | 7.142 | 341.669 | 760.611 |
| Utilidad integral neta Diciembre 31 del 2016 | <u>411.800</u> | <u>7.142</u> | <u>52.490</u> <u>394.159</u> | <u>52.490</u> <u>813.101</u> |
| Utilidad integral neta Diciembre 31 del 2017 | <u>411.800</u> | <u>7.142</u> | <u>101.159</u> <u>495.318</u> | <u>101.159</u> <u>914.260</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 2018
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

| | Notas | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------|------------------|------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Recibido de clientes | | 4.342.765 | 3.358.347 |
| Pagado a proveedores | | (4.012.096) | (2.818.214) |
| Pagado a empleados | | (190.243) | (325.308) |
| Intereses pagados | | (69.512) | (55.910) |
| Impuesto a la renta pagado | 10.3 | (38.830) | (16.702) |
| Indemnizaciones del Seguro | 17. | 40.314 | - |
| Otros | | <u>74.613</u> | <u>34.364</u> |
| Efectivo neto provisto de actividades de operación | | <u>147.011</u> | <u>176.577</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Adquisición de equipos y otros | 7. | (11.251) | (28.081) |
| Construcción en curso | 7. | <u>(226.469)</u> | <u>(4.170)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | <u>(237.720)</u> | <u>(32.251)</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| Préstamos (pagados) recibidos | 12. | <u>266.319</u> | <u>(168.945)</u> |
| Efectivo neto provisto de (usado en) actividades de financiamiento | | <u>266.319</u> | <u>(168.945)</u> |
| Aumento (disminución), neto en efectivo | | 175.610 | (24.619) |
| Efectivo al inicio del año | | <u>12.430</u> | <u>37.049</u> |
| Efectivo al final del año | 4. | <u>188.040</u> | <u>12.430</u> |
| Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación: | | | |
| Utilidad neta | | 101.159 | 52.490 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto de actividades de operación: | | | |
| Depreciación de propiedades y muebles | 7 | 122.598 | 121.937 |
| Baja de inventarios | | 15.217 | 8.731 |
| Participación de utilidades provisionado | 11. | <u>24.704</u> | <u>12.210</u> |
| | | <u>263.678</u> | <u>195.368</u> |
| Disminución (aumento) en: | | | |
| Cuentas por cobra clientes | | (50.265) | 221.826 |
| Otras cuentas por cobrar | | 52.977 | (697) |
| Anticipos a proveedores | | (15.051) | (43.274) |
| Inventarios | | (46.140) | (302.935) |
| Aumento (disminución) en: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | | (17.480) | 63.814 |
| Otras cuentas por pagar | | (19.823) | 32.195 |
| Beneficios a empleados | | <u>(20.885)</u> | <u>10.280</u> |
| Efectivo neto provisto de actividades de operación | | <u>147.011</u> | <u>176.577</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 EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INDICE

| Notas | Pág |
|---|------------|
| 1 Información general | 6 |
| 2 Bases de preparación de los estados financieros | 6 |
| 3 Principales políticas de contabilidad | 7 |
| 4 Efectivo | 10 |
| 5 Cuentas por cobrar | 10 |
| 6 Inventarios | 10 |
| 7 Propiedad, planta y equipos | 10 |
| 8 Obligaciones financieras | 10 |
| 9 Proveedores | 11 |
| 10 Impuestos | 11 |
| 11 Beneficios a empleados corrientes | 12 |
| 12 Obligaciones financieras no corrientes | 13 |
| 13 Patrimonio | 13 |
| 14 Saldos y transacciones con partes relacionadas | 14 |
| 15 Ingresos | 14 |
| 16 Costo y gastos por naturaleza | 14 |
| 17 Otros ingresos | 15 |
| 18 Contingencias | 15 |
| 19 Hechos posteriores | 15 |

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución y operación-

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, y, la Superintendencia de Compañías le asigno el expediente No. 117152 y cuenta con 22 empleados para el desarrollo de sus operaciones.

Entono economico-

La balanza comercial del Ecuador experimentó un déficit de USD. 2.092 millones, motivada por los bajos precios del petróleo y la pérdida de competitividad debida a la apreciación del dólar en relación con otras monedas, consecuentemente, las reservas internacionales disminuyeron en USD 1.158 millones y como consecuencia de esto, Ecuador experimentó una desaceleración económica, que se reflejó en la disminución de los depósitos en el sistema financiero en más de USD 2.280 millones de dólares, lo cual motivó la contracción del crédito al sector productivo. Al final del ejercicio el crecimiento del PIB fue prácticamente nulo.

Las previsiones para el ejercicio 2019 son similares al comportamiento del ejercicio anterior. Las estimaciones son desde una tasa de crecimiento cero por parte del Banco Central del Ecuador hasta una disminución del 2% en el PIB, según el Banco Mundial. El resultado final depende de la existencia de más dólares en circulación y de las iniciativas del sector privado pues el sector público, motor del crecimiento nacional, debido a la limitación de los recursos provenientes del petróleo y a la reducción de las recaudaciones no tiene intención de continuar con inversiones públicas. Debido a esto, el Gobierno ha aprobado paquetes de incentivos que se espera den resultados favorables.

La gerencia considera que las operaciones de la Compañía, la fidelidad de sus clientes, la calidad de los productos y la tecnificación y construcción de nuevos calderos permitira mitigar cualquier efecto negativo en la situación financiera y operaciones. Así también, cuenta con el respaldo de proveedores financieros para operar y cubrir las obligaciones inmediatas.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2018, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las NIIF; al costo amortizado en activos y pasivos financieros; y al costo o valor neto de realización, el menor en el caso de inventarios.

Moneda función y de presentación.- De acuerdo con la Sección 30 de las NIIF PYMES, la Compañía a determinado que el dólar de los Estados Unidos de Norte América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional se consideró que el principal ambiente económico en la cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los E.U.A. se considera moneda extranjera.

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. 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.

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Empresa en marcha.- Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

Período de reporte.- La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Presentación de los estados financieros.- La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados integrales en un solo estado, que incluye los resultados normales y otros resultados integrales. La Compañía ha escogido reportar el estado de resultados integrales por su función y por su naturaleza.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

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

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 Clasificación corriente y no corriente.- Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo.- comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

3.3 Instrumentos financieros-

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

La Compañía posee cuentas y documentos por cobrar y por pagar; y, préstamos que no generan intereses.

Reconocimiento inicial.- Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción.

Medición posterior.- Los activos y pasivos financieros están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva,

Baja.- Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Deterioro de activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan 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.

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Presentación.- Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos o ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

3.4 Inventarios.- Se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y los costos

El costo se asigna utilizando la fórmula del costo promedio ponderado. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren total o parcialmente obsoletos o bien si sus precios de mercados has disminuido por motivos como los citados precedentemente

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización o por deterioro, u obsolescencia, se reconoce en los resultados del ejercicio en que ocurra.

3.5 Propiedades y equipos-

Reconocimiento inicial.- Se miden inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Medición posterior.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Depreciación y vida útil.- La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado. Si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

| Detalle | Vidas útiles estimadas |
|-----------------------------|------------------------|
| Edificios e infraestructura | 20 años |
| Maquinarias y equipos | 10 años |
| Mobiliario | 10 años |
| Equipos de computación | 3 años |
| Vehículos | 5 años |

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Bajas o ventas.- Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades, plantas y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

3.7 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente.- Se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

Impuesto a la renta diferido.- Se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

3.8 Beneficios a empleados-

Beneficios de corto plazo.- establecidos en la Ley incluyen las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

Participación de utilidades.- La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Desahucio.- El Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio.

3.9 Reconocimiento de ingresos.-

El Ingreso comprende la venta de productos, medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

4. EFECTIVO-

Al 31 de diciembre del 2018 por US\$ 188.040 y al 2017 por US\$ 12.430, incluyen 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.

5. CUENTAS POR COBRAR-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

| | | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Diciembre 31 de | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Clientes | 62.725 | 12.460 |
| Empleados | 631 | 247 |
| Anticipos a proveedores | 139.723 | 124.672 |
| Partes relacionadas | <u>315.117</u> | <u>372.792</u> |
| | <u>518.196</u> | <u>510.171</u> |

6. INVENTARIOS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

| | | |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Diciembre 31 de | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Harina | 520.295 | 486.723 |
| Aceite | 8.089 | 6.781 |
| Suministros y materiales | <u>13.186</u> | <u>17.144</u> |
| | <u>541.570</u> | <u>510.648</u> |

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| Diciembre 31, | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Terreno | 73.618 | 73.618 |
| Infraestructura | 183.025 | 183.470 |
| Maquinarias y equipos | 943.721 | 932.262 |
| Vehículos | 90.175 | 90.175 |
| Equipo de computo | 4.265 | 4.028 |
| Mobiliario | 1.732 | 1.732 |
| Construcción en curso | <u>249.932</u> | <u>23.463</u> |
| | 1.546.468 | 1.308.748 |
| Depreciación acumulada | <u>(689.010)</u> | <u>(566.412)</u> |
| | <u>857.458</u> | <u>742.336</u> |

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

| | | |
|----------------------|------------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Enero 1, | 742.336 | 832.022 |
| Adiciones | 11.250 | 28.081 |
| Avance de obra | 226.470 | 4.170 |
| Depreciación del año | <u>(122.598)</u> | <u>(121.937)</u> |
| Diciembre 31, | <u>857.458</u> | <u>742.336</u> |

Las adiciones incluye la compra de un transformador de 500 kv, y, el avance de obra corresponde a la construcción de una cocina de 10 toneladas que se encontraba en un 80% que a la fecha de la emisión del informe de auditoría se encuentra concluida

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS-

AL 31 de diciembre del 2018 se mantiene un sobregiro bancario contratado con Banco Bolivariano por US\$16.968 y saldo tarjeta de crédito corporativa DINERS por US\$1.000; y, al 2017 se mantuvo sobregiro en el Banco Bolivariano S.A. por US\$14.925 y saldo por pagar a la tarjeta corporativa DINERS por US\$1667.

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

9. PROVEEDORES-

Incluye los saldos por pagar a proveedores por US\$ 206.038 (Año 2018), y US\$ 223.519 (Año 2017), que se originan por compras a proveedores de bienes y servicios locales para el giro del negocio, como los materiales, suministros, materia prima, etc., no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

10. IMPUESTOS-

10.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes-

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de los activos por impuestos corrientes asciende a US\$112.670 y al 2017 US\$132.858, y corresponde a las retenciones aplicadas por los clientes en las ventas de producto terminado.

El IVA pagado en las compras de bienes y servicios se registra en los resultados del ejercicio y/o al costo de adquisición de los activos.

Un resumen comparativo de los pasivos por impuesto corrientes, es el siguiente:

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Diciembre 31 de | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| IVA retenido | 978 | 1.832 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | <u>103.246</u> | <u>121.979</u> |
| | <u>104.224</u> | <u>123.811</u> |

10.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados.- La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

| | | | |
|--|-------|---------------|---------------|
| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 139.989 | 69.192 |
| Tasa de impuesto a la renta | [1] | <u>25%</u> | <u>22%</u> |
| | | 34.997 | 15.222 |
| Mas: | | | |
| Gastos no deducibles- diferencias permanentes | | <u>3.833</u> | <u>1.480</u> |
| Impuesto a la renta causado | | 38.830 | 16.702 |
| Tasa de impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuesto a la renta | | <u>27.74%</u> | <u>24.14%</u> |

[1]: La tasa de impuesto a la renta vigente es el 25% (Año 2018) y 22% (Año 2017). Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

| <u>Partidas</u> | <u>Porcentaje</u> |
|---|-------------------|
| Activos Totales | 0,4% |
| Patrimonio | 0,2% |
| Ingresos gravados con impuesto a la renta | 0,4% |
| Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta | 0,2% |

Este anticipo sera compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertira en impuesto a la renta mínimo.

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

10.3 Crédito tributario de impuesto a la renta.- Los movimientos del crédito tributario de impuesto a la renta, fue de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| Impuesto a la renta causado | 38.830 | 16.702 |
| Retenciones de clientes | (31.063) | (30.184) |
| Crédito tributario de años anteriores | <u>(132.858)</u> | <u>(119.376)</u> |
| Impuesto a la renta por pagar (a favor) | <u>(125.091)</u> | <u>(132.858)</u> |

El crédito tributario de años anteriores corresponde a las retenciones de clientes en sus respectivos años que se acumularon al no ser compensados con el impuesto a la renta causado o mínimo a pagar. Este crédito tributario se puede acumular hasta por 3 periodos de años anteriores.

10.4 Regimen 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 la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y una enexo de operaciones entre partes relacionadas, 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 periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones supere los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

10.5 Otros asuntos-

En diciembre de 2017, se emitió la Ley Organica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación, se detalla los aspectos mas

- Será considerado como gasto deducibles la jubilación patronal y desahucio pagado y no provisionado.
- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta de 22% al 25%;
- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o no, en paraísos fiscales o en regimenes de menor imposición; o, cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será del 28%.
- Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo regimen jurídico específico para evitar aplicar retención en la distribución de dividendos; y,
- No será deducible del impuesto a la renta y no sera crédito tributario el IVA pagado en las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000 (anteriormente eran US\$5.000); entro otros.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|---------------|---------------|
| Diciembre 31, | | |
| Sueldos y salarios | 2.625 | 3.604 |
| Seguro social | 5.247 | 5.116 |
| Remuneraciones adicionales e indemnizaciones | 5.959 | 5.939 |
| Participación de utilidades | <u>39.438</u> | <u>59.528</u> |
| | <u>53.269</u> | <u>74.187</u> |

El movimiento de estos rubros, es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------|------------------|------------------|
| Enero 1 de, | 74.187 | 51.696 |
| Gasto del año | 193.645 | 320.722 |
| Pagos | <u>(214.563)</u> | <u>(298.231)</u> |
| Diciembre 31 de, | <u>53.269</u> | <u>74.187</u> |

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Seguro social.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Remuneraciones adicionales e indemnizaciones.- Incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneracion), vacaciones, junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES-

Un detalle comparativo de esta cuenta, el el siguiente:

| | Tasa de interés | Fechas de | | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|--------------------|------------|-------------|----------------|----------------|
| | | Inicio | Vencimiento | | |
| Corporación Financiera Nacional [1] | 9,84% | 25/4/2013 | 2/9/2021 | 241.697 | 341.108 |
| Corporación Financiera Nacional [2] | 9,84% | 12/5/2016 | 29/10/2019 | 123.074 | - |
| Corporación Financiera Nacional [3] | 7,88% | 12/11/2018 | 17/10/2023 | 500.000 | 246.154 |
| Banco del Austro S.A. [4] | 11,23% | 24/5/2017 | 16/5/2020 | 12.404 | 20.054 |
| Banco Pichincha S.A. [5] | 9,76% | 31/10/2017 | 28/2/2018 | <u>45.000</u> | <u>49.918</u> |
| | | | | <u>922.175</u> | <u>657.234</u> |

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

[2]: Préstamo para capital de trabajo por US\$400.000, genera 90 días de gracias de capital e interes y se realizarán pagos trimestrales.

[3]: Préstamo comercial recibido por US\$500.000 a 1.800 días plazo y genera pagos mensuales.

[4]: Préstamo para capital de trabajo recibido por US\$24.124 que genera pagos mensuales.

[5]: Préstamo para capital de trabajo recibido por US\$50.000 que genera pagos mensuales.

Estas operaciones se encuentran garantizadas con contrato de prenda industrial, fianzas solidarias.

Los vencimientos anuales son los siguientes:

| <u>Años</u> | <u>Montos</u> |
|-------------|----------------|
| 2019 | 322.382 |
| 2020 | 187.786 |
| 2021 | 196.939 |
| 2022 | 108.168 |
| 2023 | <u>106.900</u> |
| | <u>922.175</u> |

13. Patrimonio-

13.1 Capital social.- Al 31 de diciembre del 2018 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>Nombre</u> | <u>Nacionalidad</u> | <u>Porcentaje</u> | <u>Capital</u> |
|-------------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| Marco Alberto Marchan Joniaux | Ecuatoriana | 50% | 205.900 |
| María Camila Torres Ochoa | Ecuatoriana | 50% | <u>205.900</u> |
| | | 100% | <u>411.800</u> |

13.2 Reserva legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas,

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

13.3 Resultados acumulados-

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la sección 35 de las NIIF PYMES. Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades de años anteriores.- 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.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS-

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

| | | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------|-----------------|-------------|----------------|----------------|
| Por cobrar corriente: | <u>Relación</u> | <u>Tipo</u> | | |
| Marco Marchan Joniaux | Accionista | Préstamo | 202.351 | 275.026 |
| Miguel Virgen | Vinculado | Préstamo | 15.253 | 15.253 |
| Marco Marchan Velez | Vinculado | Préstamo | <u>97.513</u> | <u>82.513</u> |
| | | | <u>315.117</u> | <u>372.792</u> |

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre las partes, no tienen documentado fecha de vencimiento, ni tasa de interés.

15. INGRESOS-

El detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------|------------------|------------------|
| Harina de pescado | 3.999.047 | 2.813.735 |
| Aceites | 410.720 | 325.670 |
| Servicio de maquila | 25.288 | 98.450 |
| Otros | <u>2.890</u> | <u>3.754</u> |
| | <u>4.437.945</u> | <u>3.241.609</u> |

16. COSTO Y GASTOS POR NATURALEZA-

El detalle comparativo de estos rubros, es el siguiente:

| | <u>Año 2018</u> | | |
|------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| | <u>Costos</u> | <u>Gastos</u> | <u>Total</u> |
| Materia prima | 3.113.138 | - | 3.113.138 |
| Nomina | 156.897 | 168.941 | 325.838 |
| Honorarios | - | 18.156 | 18.156 |
| Depreciación | 105.660 | 16.938 | 122.598 |
| Mantenimiento y reparaciones | 99.111 | 16.339 | 115.450 |
| Combustibles | 18.196 | 5.027 | 23.223 |
| Suministros y materiales | 44.567 | 2.110 | 46.677 |
| Transporte | 84.443 | 119 | 84.562 |
| Seguros | 11.520 | - | 11.520 |
| Servicios basicos | 97.237 | 33.677 | 130.914 |
| IVA gasto | 92.467 | - | 92.467 |
| Otros | <u>71.702</u> | <u>87.809</u> | <u>159.511</u> |
| | <u>3.894.938</u> | <u>349.116</u> | <u>4.244.054</u> |

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

| | Año 2017 | | |
|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| | <u>Costos</u> | <u>Gastos</u> | <u>Total</u> |
| Materia prima | 2.001.510 | - | 2.001.510 |
| Nómina | 131.334 | 177.177 | 308.511 |
| Honorarios | - | 11.094 | 11.094 |
| Depreciacion | - | 121.937 | 121.937 |
| Mantenimiento y reparaciones | 67.547 | 1.267 | 68.814 |
| Combustibles | 16.179 | 20.515 | 36.694 |
| Suministros y materiales | 24.426 | 2.591 | 27.017 |
| Transporte | 68.914 | 90 | 69.004 |
| Seguros | 18.336 | 8.148 | 26.484 |
| Impuestos, contribuciones y otros | - | 16.374 | 16.374 |
| Servicios basicos | 72.310 | 6.292 | 78.602 |
| IVA gasto | 67.109 | - | 67.109 |
| Otros | <u>111.415</u> | <u>159.731</u> | <u>271.146</u> |
| | <u>2.579.080</u> | <u>525.216</u> | <u>3.104.296</u> |

17. OTROS INGRESOS-

Al 31 de diciembre del 2018, los otros ingresos por US\$40.314 incluyen la indemnización recibida de Compañía de Seguro por un incendio en la planta en el mes de febrero del 2018 por US\$32.030 e indemnización por harina mojada durante el siniestros por US\$8.284.

18. CONTINGENCIAS-

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene pendiente el pago de retenciones de impuesto a la renta aplicas desde años anteriores y no pagadas por aproximadamente US\$ 103.000 y 121.000, respectivamente. Estas obligaciones de no cumplirse lo mas pronto posible puede originar sanciones pecuniarias y legales.

19. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 8 de mayo de 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Marco Marchan Joniaux
Gerente general



Eloisa Magdalena Vintimilla
Contadora general