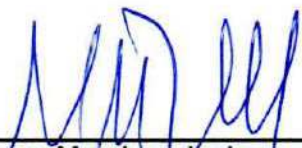


URISA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 de diciembre del 2019***En Dólares de los Estados Unidos de Norte América*

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Efectivo	4.	351	188.040
Cuentas por cobrar	5.	691.930	518.196
Activos por impuestos corrientes	10.	204.332	112.670
Inventarios	6.	<u>451.287</u>	<u>541.570</u>
Total activos corrientes		<u>1.347.900</u>	<u>1.360.476</u>
Propiedad, planta y equipo	7.	<u>780.370</u>	<u>857.458</u>
Total activos		<u>2.128.270</u>	<u>2.217.934</u>
Pasivos			
Obligaciones financieras corrientes	8.	127.704	17.968
Proveedores	9.	250.250	206.038
Pasivo por impuestos corrientes	10.	109.843	104.224
Beneficios a empleados	11.	<u>16.233</u>	<u>53.269</u>
Total pasivos corrientes		<u>504.030</u>	<u>381.499</u>
Obligaciones bancarias no corrientes	8.	<u>739.379</u>	<u>922.175</u>
Total pasivos		<u>1.243.409</u>	<u>1.303.674</u>
Patrimonio:	12.	884.861	914.260
Total pasivos y patrimonio		<u>2.128.270</u>	<u>2.217.934</u>



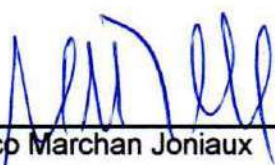
Marco Marchan Joniaux
Gerente general

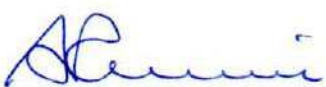
C.P.A. Alex Proaño Troya
Contador general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

URISA S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****Al 31 de diciembre del 2019***En Dólares de los Estados Unidos de Norte América*

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	14.	3.516.690	4.414.249
Costo de ventas	15.	<u>(3.060.426)</u>	<u>(3.894.938)</u>
		<u>456.264</u>	<u>519.311</u>
Gastos:			
Generales	15.	(392.613)	(325.420)
Intereses		<u>(46.977)</u>	<u>(69.512)</u>
Utilidad en operaciones		<u>16.674</u>	<u>124.379</u>
Otros ingresos	16.	<u>12.270</u>	<u>40.314</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		28.944	164.693
Participación de utilidades	11.	<u>(4.342)</u>	<u>(24.704)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		24.602	139.989
Impuesto a la renta corriente	17.1	<u>(6.987)</u>	<u>(38.830)</u>
Utilidad neta		<u>17.615</u>	<u>101.159</u>



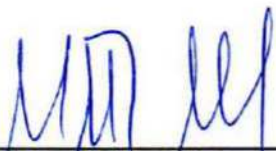
Marco Marchan Joniaux
Gerente general

C.P.A. Alex Proaño Troya
Contador general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

URISA S.A.**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO****Al 31 de diciembre del 2019***En Dólares de los Estados Unidos de Norte América*

	Capital social	Reservas legales	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
Enero 1 del 2018	411.800	7.142	394.159	813.101
Utilidad neta			101.159	101.159
Diciembre 31 del 2018	<u>411.800</u>	<u>7.142</u>	<u>495.318</u>	<u>914.260</u>
Ajustes			(47.014)	(47.014)
Utilidad neta			17.615	17.615
Diciembre 31 del 2019	<u>411.800</u>	<u>7.142</u>	<u>465.919</u>	<u>884.861</u>



Marco Marchan Joniaux
Gerente general

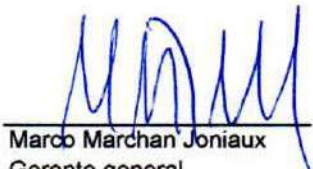


C.P.A. Alex Proaño Troya
Contador general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

URISA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****Al 31 de diciembre del 2019***En Dólares de los Estados Unidos de Norte América*

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		3.402.859	4.342.765
Pagado a proveedores		(3.064.338)	(4.012.096)
Pagado a empleados		(374.504)	(190.243)
Intereses pagados		(46.977)	(69.512)
Impuesto a la renta pagado		(6.987)	(38.830)
Otros ingresos	16.	<u>8.282</u>	<u>114.297</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación		<u>(81.665)</u>	<u>146.381</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos y otros	7.	(32.965)	(11.251)
Construcción en curso	7.	—	<u>(226.469)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(32.965)</u>	<u>(237.720)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos (pagados) recibidos	8.	<u>(73.059)</u>	<u>266.319</u>
Efectivo neto provisto de (usado en) actividades de financiamiento		<u>(73.059)</u>	<u>266.319</u>
Aumento (disminución), neto en efectivo		(187.689)	174.980
Efectivo al inicio del año		<u>187.410</u>	<u>12.430</u>
Efectivo al final del año	4.	<u>(279)</u>	<u>187.410</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
Utilidad neta		17.615	101.159
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	7	116.431	122.598
Baja de inventarios			15.217
Participación de utilidades provisionado		<u>4.342</u>	<u>24.704</u>
		<u>134.046</u>	<u>263.678</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar clientes		(57.199)	(50.265)
Otras cuentas por cobrar		(62.186)	52.977
Anticipos a proveedores		(157.965)	(15.051)
Inventarios		90.283	(46.140)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		44.212	(17.480)
Otras cuentas por pagar		(11.115)	(19.823)
Beneficios a empleados		<u>(61.740)</u>	<u>(20.885)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación		<u>(81.665)</u>	<u>147.011</u>


Marco Marchan Joniaux
Gerente general
C.P.A. Alex Proaño Troya
Contador 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 2019**

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	11
6 Inventarios	11
7 Propiedad, planta y equipos	11
8 Obligaciones financieras	12
9 Proveedores	12
10 Activos y pasivos por impuestos corrientes	13
11 Beneficios a empleados corrientes	13
12 Patrimonio	13
13 Saldos y transacciones con partes relacionadas	14
14 Ingresos	14
15 Costo y gastos por naturaleza	15
16 Otros ingresos	15
17 Impuesto a la renta	15
18 Contingencias	17
19 Hechos posteriores	17

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

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

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución

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 asignó el expediente No. 117152.

Operaciones

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 asignó el Registro Único de Contribuyente No.0992376686001, y, la Superintendencia de Compañías le asignó el expediente No. 117152 y cuenta con 20 empleados para el desarrollo de sus operaciones.

Entorno económico

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La gerencia tiene la expectativa de acceder a un crédito local para capital de trabajo y cubrir ciertos pasivos, mejorar la situación financiera de la compañía; con este desahogo incrementar la producción y acceder a mejores mercados.

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 2019, 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.

Moneda funcional y de presentación. - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

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,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

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

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.

Presentación de los estados financieros. - La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados por función y los costos y gastos por su naturaleza en una nota revelatoria.

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.

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, comparativo con el año inmediato anterior.

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 2019. 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-

Comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista de libre disponibilidad.

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.

Los activos financieros incluyen cuentas por cobrar y otras (incluyen relacionadas); y, los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar y otras (incluyen relacionadas).

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

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.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

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

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.

3.4 Inventarios-

Se presenta al costo acumulado, 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-

Las partidas de propiedades y equipos se reconocen 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. Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades 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.

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.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades 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.

3.6 Deterioro del valor de los activos-

Al final de cada periodo, la Compañía revisa las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Así también, se

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

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

evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos para las ventas.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos para la venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

3.7 Beneficios a empleados-

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

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.

3.8 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de harina de pescado se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, considerando que los ingresos y los costos pueden medirse confiablemente y el cobro es probable.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

3.9 Reconocimiento de costos y gastos-

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

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

Impuesto a la renta diferido. - se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

3.11 Transacciones con partes relacionadas-

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

4. EFECTIVO-

Al 31 de diciembre del 2019 por US\$ 351 y al 2018 por US\$ 188.040, 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	2019	2018
Clientes	119.924	62.725
Empleados	2.229	631
Anticipos a proveedores	297.688	139.723
Partes relacionadas [Ver Nota 13]	272.089	315.117
	<u>691.930</u>	<u>518.196</u>

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

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

Anticipos a proveedores. - Corresponden a anticipos entregados por la compra de materia prima para la producción de producto terminado, que no han sido liquidados al finalizar el período, incluye anticipo a proveedor que se dará de baja en el momento que cumpla los requisitos establecidos por la norma.

6. INVENTARIOS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Harina	432.769	520.295
Aceite	5.014	8.089
Suministros y materiales	13.504	13.186
	<u>451.287</u>	<u>541.570</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,		2019	2018
Terreno		73.618	73.618
Infraestructura	[1]	411.275	183.025
Maquinarias y equipos	[1]	998.065	943.721
Vehículos		90.175	90.175
Equipo de computo		4.568	4.265
Mobiliario		1.732	1.732
Construcción en curso			<u>249.932</u>
		<u>1.579.433</u>	<u>1.546.468</u>
Depreciación acumulada		<u>(799.063)</u>	<u>(689.010)</u>
		<u>780.370</u>	<u>857.458</u>

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	2019	2018
Enero 1,	857.458	742.336
Adiciones	32.965	11.250
Avance de obra		226.470
Depreciación del año	(116.431)	(122.598)
Ajustes	<u>6.378</u>	
Diciembre 31,	<u>780.370</u>	<u>857.458</u>

[1] El incremento de la infraestructura y parte de las maquinarias y equipos, corresponde a la reclasificación de la construcción en curso por finalización de la obra a finales de marzo del 2019.

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS-

Un detalle comparativo de esta cuenta, el el siguiente:

	Tasa de interés	Fechas de		2019	2018
		Inicio	Vencimiento		
Corporación Financiera Nacional [1]	9,84%	25/04/2013	02/09/2021	233.969	241.697
Corporación Financiera Nacional [2]	9,84%	12/05/2016	29/10/2019	61.541	123.074
Corporación Financiera Nacional [3]	7,88%	12/11/2018	17/10/2023	443.869	500.000
Banco del Austro S.A. [4]	11,23%	24/05/2017	16/05/2020	3.841	12.404

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

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

Banco Pichincha S.A. [5]	9,76%	31/10/2017	28/02/2018		45.000
Banco Pichincha S.A. [6]				100.000	
Sobregiro				23.863	16.968
Tarjeta Corporativa Diners Club					<u>1.000</u>
				<u>867.083</u>	<u>940.143</u>
			Porción corriente	<u>(127.704)</u>	<u>(17.968)</u>
			Porción largo plazo	<u>739.379</u>	<u>922.175</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.
- [6]: Incluye 2 préstamos para capital de trabajo por US\$50.000 cada uno a corto plazo, con periodicidad reembolsable.

(*) Los préstamos con la CFN fueron reestructurados por un monto de US\$722.335, con fecha de 19 de diciembre del 2019 genera 90 días de gracias, a 3.960 días plazo, genera pagos trimestrales y una tasa de intrés del 9,84%. Los intereses reestructurados alcanza el monto de US\$51.954 con vencimiento el 13 de marzo del 2021, a 450 días plazo que generan pagos trimestrales.

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	243.427
2020	187.786
2021	196.939
2022	108.168
2023	<u>106.900</u>
	<u>843.220</u>

9. PROVEEDORES-

Incluye los saldos por pagar a proveedores por US\$ 250.250 (Año 2019), y US\$ 206.038 (Año 2018), 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. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES-

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de los activos por impuestos corrientes asciende a US\$204.332 y al 2018 US\$112.670, y corresponde a las retenciones aplicadas por los clientes en las ventas de producto terminado.

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

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

Actualmente la compañía tiene ingresada la solicitud de devolución al SRI por pago en exceso de IR, cuyo trámite se encuentra en etapa de Recurso de Revisión.

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	2019	2018
IVA retenido	242	978
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	109.601	103.246
	<u>109.843</u>	<u>104.224</u>

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Sueldos y salarios	1.429	2.625
Seguro social	4.077	5.247
Remuneraciones adicionales e indemnizaciones	6.385	5.959
Participación de utilidades	4.342	39.438
	<u>16.233</u>	<u>53.269</u>

El movimiento comparativo de estos rubros, es el siguiente:

	2019	2018
Enero 1 de,	53.269	74.187
Gasto del año	171.262	193.645
Pagos	<u>(208.298)</u>	<u>(214.563)</u>
Diciembre 31 de,	<u>16.233</u>	<u>53.269</u>

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 remuneración), 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. PATRIMONIO-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Capital social	411.800	411.800
Reserva legal	7.142	7.142
Resultados acumulados	465.919	495.318
	<u>884.861</u>	<u>914.260</u>

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

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

12.1 Capital social:

Al 31 de diciembre del 2019 y 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%	205.900
		100%	411.800

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

12.3 Resultados acumulados:

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.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS-

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por cobrar corriente:	<u>Relación</u>	<u>Tipo</u>		
Marco Marchan Joniaux	Accionista	Préstamo	171.824	202.351
Miguel Virgen	Vinculado	Préstamo	15.253	15.253
Marco Marchan Velez	Vinculado	Préstamo	85.012	97.513
			<u>272.089</u>	<u>315.117</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.

14. INGRESOS-

El detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Harina de pescado	3.093.430	3.999.047
Aceites	356.984	410.720
Servicio de maquila		25.288
Desperdicio de pescado	84.873	2.890
Descuentos en ventas	(18.597)	(23.696)
	<u>3.516.690</u>	<u>4.414.249</u>

URISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

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

15. COSTO Y GASTOS POR NATURALEZA-

El detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Año 2019		
	Costos	Gastos	Total
Materia prima	2.514.163		2.514.163
Nomina	139.904	166.920	306.824
Honorarios		14.410	14.410
Depreciacion		116.431	116.431
Mantenimiento y reparaciones	83.150	17.014	100.164
Combustibles	25.962		25.962
Suministros y materiales	24.149	919	25.068
Transporte	85.824		85.824
Seguros	7.854		7.854
Servicios básicos	81.918	31.438	113.356
IVA gasto	63.858		63.858
Otros	33.644	45.481	79.125
	<u>3.060.426</u>	<u>392.613</u>	<u>3.453.039</u>

	Año 2018		
	Costos	Gastos	Total
Materia prima	3.113.138	-	3.113.138
Nomina	156.897	168.941	325.838
Honorarios	-	18.156	18.156
Depreciacion	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 básicos	97.237	33.677	130.914
IVA gasto	92.467	-	92.467
Otros	71.702	64.113	135.815
	<u>3.894.938</u>	<u>325.420</u>	<u>4.220.358</u>

16. OTROS INGRESOS-

Al 31 de diciembre del 2019, los otros ingresos por US\$12.270 corresponden a la devolución de IVA de los exportadores; y al 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 siniestro por US\$8.284.

17. IMPUESTO A LA RENTA-

17.1 Situación tributaria-

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.

Conciliación tributaria-

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta se

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

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

determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

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>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	24.603	139.989
Tasa de impuesto a la renta [1]	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	6.151	34.997
Mas:		
Gastos no deducibles- diferencias permanentes	<u>837</u>	<u>3.833</u>
Impuesto a la renta causado	6.987	38.830
Tasa de impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuesto a la renta	<u>28.40%</u>	<u>27.74%</u>

Tasa de impuesto a la renta. - La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25%. Las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Tendrán una rebaja de 10 puntos porcentuales 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.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, 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%

17.2 Movimientos del saldo a favor-

Los movimientos comparativos del saldo a favor, son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	6.987	38.830
Anticipo pagado	(5.171)	
Retenciones de clientes	(18.118)	(31.063)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(125.090)</u>	<u>(132.858)</u>
Saldo a favor	<u>(141.392)</u>	<u>(125.091)</u>

17.3 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 un anexo 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 superen los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

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

17.4 Reforma tributaria-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

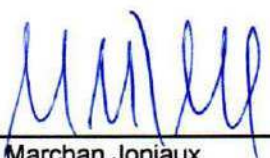
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

18. CONTINGENCIAS-

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene pendiente el pago de retenciones de impuesto a la renta aplicas desde años anteriores y no pagadas por aproximadamente US\$109.000 y 103.000, 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 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 20 de octubre de 2020, el país y el mundo están atravesando una crisis económica, política y de salud originada por una pandemia conocida como Coronavirus, que ha provocado el aislamiento de las personas en sus casas por aproximadamente más de dos meses, esta situación se reflejó en la caída del consumo, ventas y la producción.



Marco Marchan Joniaux
Gerente general



C.P.A. Alex Proaño Troya
Contador general