URANIA S.A.

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

mgi guerra
AUDITORES INDEPENDIENTES

GUERRA & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Italia N30-114 y Av. Eloy Alfaro
Quito - Ecuador
(593) (2) 255 0299
(593) (2) 290 2988
www.mgiecuador.com

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
URANIA S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de URANIA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de URANIA S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de URANIA S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

La tarifa impositiva de impuesto a la renta de la Compañía corresponde al 25% sobre su base imponible, porcentaje que es superior en un 3% a la tarifa general de impuesto a la renta de las sociedades constituidas en el Ecuador según lo establecido en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno. El porcentaje de impuestos a la renta se incrementa al 25% cuando las sociedades tengan accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Los procedimientos de auditoría se aplicaron sobre su composición accionaria, lo que permitió determinar que la aplicación del porcentaje del 25% corresponda según las disposiciones tributarias vigentes.

A member of mgiworldwide

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de URANIA S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar URANIA S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de URANIA S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, así como el informe sobre el cumplimiento de las normas para prevenir el lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos en las compañías constructoras requerida por el art 27, sección VII, de la codificación de resoluciones de la Superintendencia de Compañías, se emiten por separado.

Quito, 27 de enero de 2017

Guerra & Asociados

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

35 AÑOS 1982 - 2017

Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de URANIA S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el URANIA S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

URANIA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

ACTIVOS

	2016	2015
Activos Corrientes		
Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 3)	168,046	584,437
Inversiones Corrientes (Nota 4)	511,972	-
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 5)	267,077	172,302
Cuentas por Cobrar Relacionadas Corrientes (Nota 20.1)	59,578	-
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6)	61,516	40,989
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 13.1)	21,267	-
Otros Activos Corrientes (Nota 7)	5,373	-
Total Activos Corrientes	1,094,829	797,728
Activos No Corrientes		
Propiedad, Planta y Equipo	18,088,063	18,088,063
Depreciación Acumulada	(278,651)	(100,198)
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 8)	17,809,412	17,987,865
Inversiones en Asociadas (Nota 9)	730	730
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 13.5)	-	1,236
Total Activo No Corriente	17,810,142	17,989,831
Total Activos	18,904,971	18,787,559

Dominic Straessle
Gerente

Darío Vargas
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

URANIA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2016	2015
Pasivos Corrientes		
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 10)	129,408	2,862
Otras Cuentas por Pagar (Nota 11)	1,737	2,319
Provisiones Corrientes (Nota 12)	49,862	55,189
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 13.2)	11,470	47,569
Total Pasivos Corrientes	192,477	107,939
Pasivos No Corrientes		
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 15)	33,227	25,944
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 13.5)	1,309,937	1,225,504
Total Pasivos No Corrientes	1,343,164	1,251,448
Total Pasivos	1,535,641	1,359,387
Patrimonio de los Accionistas (Nota 16)		
Capital Social	50,000	50,000
Reserva Legal	30,619	30,619
Otros Resultados Integrales	11,185,294	11,333,380
Resultados Acumulados	5,911,426	5,772,643
Resultado Neto del Ejercicio	191,991	241,530
Total Patrimonio de los Accionistas	17,369,330	17,428,172
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	18,904,971	18,787,559

Dominic Straessle
Gerente

Darío Vargas
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

URANIA S.A.
Estado de Resultados Integral
Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	2016	2015
Ingresos Operacionales		
Ingresos Operacionales (Nota 17)	971,223	964,084
Gastos Operacionales (Nota 18)		
Gastos de Administración	(346,483)	(427,961)
Gastos de Venta	(372,018)	(294,521)
Gastos Financieros	(2,260)	(1,630)
Total Gastos Operacionales	(720,761)	(724,112)
Utilidad en Operaciones	250,462	239,972
Otros Ingresos (Egresos) (Nota19)		
Otros Ingresos	24,408	64,787
Resultado Antes de Impuestos a las Ganancias	274,870	304,759
Impuestos a las Ganancias		
Impuesto a la Renta (Nota 13.3)	(120,998)	(120,109)
(Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos	38,119	56,880
Resultado Neto del Ejercicio	191,991	241,530
Otros Resultados Integrales		
Pérdidas Actuariales	(1,914)	-
Resultado Integral Total	190,077	241,530

Dominic Straessle
Gerente

Darío Vargas
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

URANIA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años Terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

			Otros Resultados Integrales		Resultados Acumulados				
	Capital Social	Reserva Legal	Pérdidas y Ganancias Actuariales	Superávit de Revaluación	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados de Adopción NIIF	Resultado Neto del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	50,000	30,619	-	14,283,103	107,517	68,331	6,314,419	206,374	21,060,363
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	-	206,374	-	(206,374)	-
Impuestos Diferidos por Revaluación en Adopción NIIF	-	-	-	-	-	(801,179)	-	-	(801,179)
Impuestos Diferidos de Jubilación Patronal	-	-	-	-	-	922	-	-	922
Beneficios Definidos Periodos Anteriores	-	-	-	-	-	(20,554)	-	-	(20,554)
Re-avalúo de Edificios	-	-	-	(2,468,832)	-	-	-	-	(2,468,832)
Impuestos Diferidos por Revaluación 2014 y 2015	-	-	-	(480,891)	-	-	-	-	(480,891)
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	(103,187)	-	-	(103,187)
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	-	-	241,530	241,530
Saldos al 31 de diciembre de 2015	50,000	30,619	-	11,333,380	107,517	(649,293)	6,314,419	241,530	17,428,172
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	-	241,530	-	(241,530)	-
Cierre Impuestos Diferidos de Jubilación Patronal 2015	-	-	-	-	-	(1,236)	-	-	(1,236)
Ajuste Beneficios Definidos Periodos Anteriores	-	-	(23,620)	-	-	19,254	-	-	(4,366)
Impuestos Diferidos por Revaluación 2015 y 2016	-	-	-	(122,552)	-	-	-	-	(122,552)
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	(120,765)	-	-	(120,765)
Resultado Integral Total	-	-	(1,914)	-	-	-	-	191,991	190,077
Saldos al 31 de diciembre de 2016	50,000	30,619	(25,534)	11,210,828	107,517	(510,510)	6,314,419	191,991	17,369,330

Dominic Straessle
Gerente

Darío Vargas
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

URANIA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	2016	2015
Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:		
Efectivo Recibido de Clientes	850,652	844,345
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(207,789)	(676,402)
Otros Ingresos (Gastos)	(426,515)	41,806
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	216,348	209,749
Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:		
Adquisición de Inversiones Corrientes	(511,972)	-
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	-	(66,053)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(511,972)	(66,053)
Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:		
Pago de Dividendos	(120,767)	(103,187)
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento	(120,767)	(103,187)
(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(416,391)	40,509
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	584,437	543,928
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	168,046	584,437

Dominic Straessle
Gerente

Darío Vargas
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

URANIA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Conciliación del Resultado Neto del Ejercicio del Año con el Flujo Utilizado en las Operaciones	2016	2015
Resultado Neto del Ejercicio	191,991	241,529
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación	178,453	249,900
Provisión de Incobrabilidad	4,529	4,865
Participación Trabajadores	48,506	53,781
Obligaciones por Beneficios Definidos	6,177	5,390
Impuesto a la Renta	120,998	120,109
Impuestos Diferidos	(38,119)	(56,880)
Cambios Netos en Activos y Pasivos		
(Aumento) en Cuentas por Cobrar	(99,304)	(129,469)
(Aumento) en Cuentas por Cobrar Relacionadas	(59,578)	-
(Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	(20,527)	(22,802)
(Aumento) en Activos por Impuestos Corrientes	(21,267)	(77,363)
(Aumento) en Otros Activos Corrientes	(5,373)	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	126,546	(7,944)
(Disminución) Aumento en Otras Cuentas por Pagar	(582)	180
(Disminución) en Pasivos Acumulados	(53,833)	(53,114)
(Disminución) en Pasivos por Impuestos Corrientes	(157,097)	-
(Disminución) en Otros Pasivos	-	(118,433)
(Disminución) de Beneficios Definidos	(5,172)	-
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	216,348	209,749

Dominic Straessle
Gerente

Darío Vargas
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.