ULTRACOMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ULTRACOMPANY S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

ACTIVOS	Notas	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		4,818	41,306
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		313,981	78,667
Otros activos corrientes		4,583	0
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		323,382	119,973
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto		13,922	26,541
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		13,922	26,541
TOTAL DE ACTIVOS		**337,304**	**146,514**

Ver notas a los estados financieros

ULTRACOMPANY S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2016	2015
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		116,792	23,041
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		37,209	16,051
Otros pasivos corrientes		245	513
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		154,246	39,605
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados		654	0
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		654	0
TOTAL DE PASIVOS		154,900	39,605
PATRIMONIO			
Capital		1,000	1,000
Aportes para futura capitalización		11,854	11,854
Reservas		500	500
Resultados acumulados		169,050	93,555
TOTAL DE PATRIMONIO		182,404	106,909
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**337,304**	**146,514**

Ver notas a los estados financieros

ULTRACOMPANY S.A.

ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Notas	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,238,184	156,575
Gastos de administración		(1,124,460)	(152,218)
Utilidad en operación		**113,724**	**4,357**
Ingresos (gastos) financieros, neto		146	0
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		**113,870**	**4,357**
Participación de trabajadores		(17,080)	(654)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		**96,790**	**3,703**
Impuesto a las ganancias		(21,294)	(815)
Utilidad del periodo		**75,496**	**2,888**

Ver notas a los estados financieros

ULTRACOMPANY S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2015	**1,000**	**11,854**	**500**	**90,666**	**104,020**
Cambios:					
Utilidad del periodo				2,888	2,888
Otros resultado integral:					
DICIEMBRE 31 DE 2015	**1,000**	**11,854**	**500**	**93,554**	**106,908**
Cambios:					
Utilidad del periodo				75,496	75,496
DICIEMBRE 31 DE 2016	**1,000**	**11,854**	**500**	**169,050**	**182,404**

Ver notas a los estados financieros

ULTRACOMPANY S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	2016	2015
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	1,011,691	507,356
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,043,683)	(472,040)
Impuesto a la ganancias pagado	(5,028)	(8,101)
Otros ingresos (gastos), neto	386	141
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(36,488)	27,356
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	(36,488)	27,356
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	41,306	14,232
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**4,818**	**41,588**

Ver notas a los estados financieros

ULTRACOMPANY S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	2016	2015
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Utilidad del periodo	**75,496**	**2,888**
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación, nota 8	12,619	13,119
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(235,314)	377,381
Otros activos	(4,197)	142
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	93,750	(358,818)
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	21,158	(7,356)
Total ajustes	(111,984)	24,468
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	**(36,488)**	**27,356**

Ver notas a los estados financieros

ULTRACOMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

ULTRACOMPANY, con RUC 0992452927001 fue constituida mediante escritura pública el 21 de abril de 2006 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, ubicada en Guayaquil de la provincia del Guayas, Calle Urdenor primera etapa Solar 50 número 106

Su objeto social es prestar servicios de agencia de publicidad, propagando y a todo lo relacionado con ella.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Moneda funcional - Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares estadounidenses completos, el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por las partidas descritas en las políticas contables mencionadas más abajo.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos y Pasivos Financieros:

Se reconocen cuando la entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros de la compañía se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición de activos o contratación de pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros de la compañía, al momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros se clasifican como activos y pasivos corrientes si se esperan cobrar o pagar por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario, se contabilizan como activos y pasivos no corrientes.

- ***Clasificación de Activos financieros*** - Se clasifican en "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

  Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo costos de transacción y otras) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

  Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

  Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

  Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros designados al costo son revisados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

  Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

  ✓ Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o

- ✓ Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o

- ✓ Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

- ✓ La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar comerciales, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 90 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar comercial es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en el resultado del período.

- ***Clasificación de los Pasivos Financieros*** - Los pasivos financieros son clasificados como 'otros pasivos financieros'.

Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo los costos de transacción y otras costos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero – La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

Inventarios – Los suministros y materiales, están registrados al costo. El costo de los inventarios se determina por el método promedio.

Propiedades y equipos –

- **Reconocimiento y medición posterior**

a) Reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos, exceptuando edificios son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los edificios son presentados a sus importes revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit de revaluación de propiedades y equipos. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de los edificios incluido en el patrimonio es transferido totalmente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja o venta del activo. No obstante, parte del superávit es transferido a medida que el activo es utilizado por la compañía, en ese caso, corresponderá a la depreciación del superávit contabilizado en el activo en mención durante cada periodo.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se contabilizan en los resultados en el período en que se incurre.

- **Método de depreciación y vidas útiles**

  El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- **Retiro o venta de propiedades y equipo**

  La ganancia o pérdida que surja de la venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del periodo.

  En caso de venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- **Deterioro del valor de las propiedades y equipos**

  Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de las propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

  El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

  Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable.

  Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Impuestos a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto por pagar corriente**

  Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- **Impuestos diferidos**

  Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. La compañía reconoce un pasivo por impuesto diferido por la diferencia temporaria imponible relacionada con la revaluación de los edificios para el cual se presume que este importe se recuperará a través del uso o venta del activo en mención.

  Los pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

  La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar el importe en libros de sus activos revaluados.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

  Se reconocen como gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio (revaluación de edificios), en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo –** se registran en el rubro de obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

  a) **Participación de trabajadores**: La Compañía reconoce gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

  b) **Vacaciones**: se registran con cargo a los resultados del año correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración**: se provisionan con cargo a los resultados del año y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos por servicios se reconocen en el periodo contable en que se prestan los servicios, por referencia al grado de terminación de la transacción específica; si la contraprestación del servicio no se ha realizado a la fecha que se informa se reconoce un pasivo por ingresos diferidos. 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 cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos y gastos – Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representa fondos mantenidos en cuentas corrientes con entidades financieras locales.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO.

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	297,838	71,345
Créditos tributarios en impuesto a la renta (2)	16,143	2,739
Créditos tributarios por IVA	_____	4,583
Neto	**313,981**	**78,667**

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, clientes representan importes pendientes de cobros por ventas de productos a personas naturales y jurídicas desde 30 hasta 60 días plazo, las cuales no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan retenciones de renta por los clientes sobre las ventas de bienes y servicios, los cuales se encuentran vigentes y serán utilizadas durante el periodo 2017.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Maquinarias	300	300
Vehículos	62,345	62,345
Muebles de oficina	1,200	1,200
Equipos de computación	1,500	1,500
Total	65,345	65,345
Depreciación acumulada	(51,422)	(38,803)
Neto	**13,923**	**26,542**

6. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	95,371	17,887
Impuesto a la renta corriente, nota X	17,080	815
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	4,340	4,340
Total	**116,791**	**23,042**

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, proveedores representan facturas por pagar por compras de bienes y servicios, los cuales no generan intereses, con vencimientos hasta 60 días plazo.

7. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	17,080	654
Beneficios sociales	15,915	15,397
Total	**32,996**	**16,051**

8. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social está constituido por 100 acciones, de valor nominal unitario de US$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

9. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representa montos otorgados por los accionistas para futuras capitalizaciones.

.

10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Materiales y suministros GA	872,236	35,216
Beneficios a empleados	133,211	100,936
Honorarios profesionales	95,284	49
Depreciaciones	12,619	13,119
Pagos otros bienes y servicios	5,320	598
Combustibles y lubricantes	2,902	695
Impuestos, contribuciones y otros	1,007	767
Mantenimientos y reparaciones	1,881	839
Total	**252,224**	**117,003**

11. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio	654	6,498
Gasto del año	17,080	654
Pagos	(654)	(6,498)
Saldo final	17,080	654

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2016 y 2015, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

	2016	2015
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	96,790	3,703
Base tributaria	96,790	3,703
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta corriente	**21,294**	**815**

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2006 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2014, 2015 y 2016, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estas notas (marzo 30 de 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de ULTRACOMPANY S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

ELENA MORALES ZALDUMBIDE
Presidente de la Junta

CPA. Edison Gamboa
Contador