

C.P.A. MARTÍN SIERRA**SRNAE -2 No.404**

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.

Introducción:

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. La revelación de la información comparativa es requerida por Normas establecidas por Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicables en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

C.P.A. PEDRO SIERRA ALVARADO**SRNAE -2 No.404**

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.

Página # 2

4. No ha sido proporcionada la siguiente información: movimiento de inventario por ítems de los productos o bienes que han sido dado de baja por deterioro o pérdida de los mismos; El acta de junta general donde se determina la baja de inventario por pérdida o deterioro la misma que debió presentársela en el transcurso de la auditoría debidamente firmada y notariada. Acta de aprobación de compensación de pasivo, así como el detalle en baja de pasivos; no fue proporcionado soporte para dar de baja contra NIIF El valor de 94,000 que se registraba en aporte futura capitalizaciones al cierre del ejercicio 2013.

Opinión:

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos que se pudieran presentar, sobre manifestado en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera, así como con las establecidas por Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Énfasis:

6. El periodo terminado al 31 de diciembre del 2014, fue auditado por nosotros; cumpliendo con Normas Internacionales de Auditoría, así como con disposiciones de Superintendencia de Compañías, se presentan los estados financieros comparativos al 31 de diciembre del 2013.
7. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Socios de **ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.** y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03-Q.ICI.002 del 2 de marzo del 2003, estos no deben ser usados para otros propósitos.

Guayaquil, Julio 31 del 2015



CPA. Pedro Sierra Alvarado
Auditor Independiente
Reg. Nac. De CPA. No. 30.841

SC-RENAE-2-No. 404

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)

| <u>NOTAS</u> | <u>ACTIVO</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------|--|----------------|-------------|
| | <u>Activo corriente</u> | | |
| 4 | Activo financiero | 3.762.178 | 104.705 |
| 5 | Inventario | 200.951 | 2.851.547 |
| 6 | Otros activos corrientes | 150.553 | 1.029.778 |
| | Total activo corriente | US\$ 4.113.681 | 3.986.030 |
| | <u>Activos no corrientes</u> | | |
| 7 | Propiedad, planta y equipo | 185.441 | 1.130.440 |
| | Otros activos no corrientes | - | 35.449 |
| | Total activo | US\$ 4.299.122 | 5.151.919 |
| | <u>PASIVO</u> | | |
| | <u>Pasivo corriente</u> | | |
| | Obligaciones financieras | - | 60.090 |
| 8 | Cuentas por pagar | 1.338.684 | 3.365.863 |
| | Total pasivo corriente | US\$ 1.338.684 | 3.425.953 |
| | <u>Pasivos no corrientes</u> | | |
| 9 | Obligaciones a largo plazo | 2.322.440 | 1.775.984 |
| | Total pasivo | US\$ 3.661.125 | 5.201.937 |
| | <u>PATRIMONIO</u> | | |
| 10 | Capital social | 6.000 | 6.000 |
| | Efecto aplicación NIIF por primera vez | 537.859 | - |
| | Aumento de capital en trámite | - | 94.000 |
| | Reserva legal | 3.000 | 3.000 |
| | Reserva facultativa | 89.926 | 89.926 |
| | Reserva de capital | - | 5.296 |
| | Resultados del ejercicio | 1.213 | (248.240) |
| | Total patrimonio | US\$ 637.997 | (50.018) |
| | Total pasivo y patrimonio | US\$ 4.299.122 | 5.151.919 |


 Representante Legal


 Contador General

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------------|--------------------|------------------|
| VENTAS | US\$ 2.731.596 | 243.283 |
| COSTOS DE VENTA | <u>(2.650.595)</u> | <u>(228.867)</u> |
| UTILIDAD BRUTA | 81.001 | 14.415 |
| | | |
| GASTOS OPERACIONALES | | |
| Gastos de venta | 39.779 | 75.270 |
| Gastos de administración | <u>4.500</u> | <u>187.547</u> |
| | 44.279 | 262.816 |
| | | |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 36.722 | (248.401) |
| | | |
| GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES | | |
| Gastos financieros | 35.509 | 1.024 |
| Otros ingresos | <u>-</u> | <u>1.186</u> |
| Total | (35.509) | 161 |
| | | |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 1.213 | (248.240) |
| | | |
| 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES | - | - |
| 24% Y 23% IMPUESTO A LA RENTA | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>1.213</u> | <u>(248.240)</u> |



Representante Legal

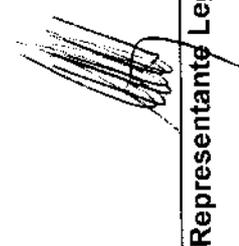


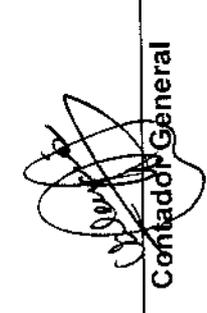
Contador General

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)

| | Capital Social | Ajuste NIIF | Capital en Trámite | Aporte p/ Fut Capital | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Otras Reservas | Resultados Acumulados | Resultados Ejercicio | Total |
|--|----------------|-------------|--------------------|-----------------------|---------------|---------------------|----------------|-----------------------|----------------------|-------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | 6.000 | - | 99.296 | - | 3.000 | 84.630 | 5.296 | 0 | (418) | 197.805 |
| Reclasificación | | | (5.296) | | | 5.296 | | | | - |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | | | | (418) | 418 | - |
| Resultados del periodo | | | | | | | | | (248.240) | (248.240) |
| Ajuste | | | | | | | | 418 | | 418 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 | 6.000 | - | 94.000 | - | 3.000 | 89.926 | 5.296 | 0 | (248.240) | (50.017) |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | | | | | | |
| Compensación con otros proveedores locales | | | | | | | | (248.240) | 248.240 | - |
| Ajuste de activo fijo | | 1.632.418 | | | | | | | | 248.240 |
| Ajuste de activo fijo | | 504.587 | | | | | | 248.240 | | 1.632.418 |
| Compensación con efecto NIIF | | 94.000 | (94.000) | | | | | | | 504.587 |
| Ajuste de impuestos años anteriores | | (1.698.444) | | | | | | | | (1.698.444) |
| Compensación con efecto NIIF | | 5.296 | | | | | (5.296) | | | |
| Resultados del ejercicio | | | | | | | | | 1.213 | 1.213 |
| Saldo al 30 de septiembre del 2014 | 6.000 | 537.857 | 0 | 0 | 3.000 | 89.926 | 0 | 0 | 1.213 | 637.997 |


Representante Legal


Comador General

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

| | |
|------------------------------|--------------------|
| Activos financieros y ventas | (925.876) |
| Inventario | 2.650.595 |
| Otros activos corrientes | 879.226 |
| Cuentas por pagar y pagos | <u>(4.757.562)</u> |
| US\$ | (2.153.617) |

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

| | |
|-------------|--------------|
| Activo fijo | US\$ 944.999 |
|-------------|--------------|

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Otros activos no corrientes | 35.449 |
| Obligaciones financieras | (60.090) |
| Obligaciones a largo plazo | 546.457 |
| Efecto NIIF | 438.562 |
| Compensación ctas por pagar | <u>248.240</u> |
| US\$ | 1.208.618 |

FLUJO NETO DE ACTIVIDADES

| | |
|----------------------------|---------------|
| Efectivo al inicio del año | - |
| Efectivo al final del año | <u>US\$ -</u> |

CONCILIACIÓN:

| | |
|--|--------------------|
| Cuentas por cobrar al inicio del periodo | 104.705 |
| Ventas del periodo | 2.731.596 |
| Cuentas por cobrar al final del periodo | <u>(3.762.178)</u> |
| US\$ | (925.876) |
| Cuentas por pagar al inicio del periodo | 3.365.863 |
| Pagos del periodo | 2.730.383 |
| Cuentas por pagar al final del periodo | <u>(1.338.684)</u> |
| US\$ | 4.757.562 |
| US\$ | (5.683.438) |
| Inventario | 2.650.595 |
| Otros activos corrientes | 879.226 |
| Activo fijo | 944.999 |
| Otros activos no corrientes | 35.449 |
| Obligaciones financieras | (60.090) |
| Obligaciones a largo plazo | 546.457 |
| Efecto NIIF | 438.562 |
| Compensación ctas por pagar | <u>248.240</u> |
| US\$ | <u>0</u> |


 Representante Legal


 Contador General

**ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

**ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA., Fue constituida el 12 de Septiembre de 1.975. en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Octubre de 1.975, la reforma de sus estatutos se inscribió el 21 de Octubre de 1.976. Su domicilio y actividad principal es realizada en la provincia del Guayas y su objetivo principal es la producción de pinturas, lacas, productos químicos, pudiendo para tal finalidad complementarse con el ejercicio de cualquier actividad industrial, además podrá ejercer el comercio e importar y exportar sus productos. Su número de RUC es 0990256446001. En diciembre 31 del 2003, la Superintendencia de Compañías del Ecuador aprobó la fusión por absorción de Ferriquímica S.A. por Ultra Química Cía. Ltda., mediante resolución No. 03-G-DIC-0008148 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 16 de febrero del 2004. Las cuentas de Ferriquímica S.A. fueron recibidas a su valor neto en libros precediéndose a registrarlas en los estados financieros de Ultra Química Cía. Ltda. en febrero del 2.004, esta fusión tuvo el efecto en Ultra Química Cía. Ltda. de aumentar los activos y el patrimonio en US\$12.562 netos en los estados financieros del año 2.004.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2014 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

**ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

**ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA., Fue constituida el 12 de Septiembre de 1.975. en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Octubre de 1.975, la reforma de sus estatutos se inscribió el 21 de Octubre de 1.976. Su domicilio y actividad principal es realizada en la provincia del Guayas y su objetivo principal es la producción de pinturas, lacas, productos químicos, pudiendo para tal finalidad complementarse con el ejercicio de cualquier actividad industrial, además podrá ejercer el comercio e importar y exportar sus productos. Su número de RUC es 0990256446001. En diciembre 31 del 2003, la Superintendencia de Compañías del Ecuador aprobó la fusión por absorción de Ferriquímica S.A. por Ultra Química Cia. Ltda., mediante resolución No. 03-G-DIC-0008148 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 16 de febrero del 2004. Las cuentas de Ferriquímica S.A. fueron recibidas a su valor neto en libros precediéndose a registrarlas en los estados financieros de Ultra Química Cia. Ltda. en febrero del 2.004, esta fusión tuvo el efecto en Ultra Química Cia. Ltda. de aumentar los activos y el patrimonio en US\$12.562 netos en los estados financieros del año 2.004.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

**ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

La Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 entró en vigencia a partir de enero 12 de 2011.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren. Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de gastos de operación.- Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por venta de pinturas, esmaltes, lacas, y productos químicos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Intereses.- En el año 2014 Y 2013, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 23% y 24% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estados de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Activos fijos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

| <u>Activos</u> | <u>Tasas</u> |
|------------------------------|---------------------|
| Edificios | 5% |
| Muebles y equipos de oficina | 10% |
| Instalaciones y adecuaciones | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Maquinarias | 10% |
| Otros activos | 10% |
| Equipos de computación | 33% |

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

| <u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u> | <u>Variación</u> <u>Porcentual</u> |
|---|---|
| 2009 | 3,29 |
| 2010 | 3,00 |
| 2011 | 4,00 |
| 2012 | 4,16 |

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, los saldos de cuentas por cobrar son los siguientes

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------------|--------------------------|----------------|
| Activos financieros | | |
| Cientes | 3.762.177,77 | 129.116 |
| (-) Provisión para incobrables | - | (24.411) |
| Total activos financieros | US\$ 3.762.177,77 | 104.705 |

El saldo de Clientes locales al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, representan facturas por venta a crédito de diversos, a un plazo máximo de 60 días.

5. INVENTARIO:

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, los saldos de inventarios son los siguientes

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------|------------------------|------------------|
| Materia prima | - | 2.851.547 |
| Productos elaborados | 200.951,19 | - |
| Total inventario | US\$ 200.951,19 | 2.851.547 |

A la fecha de emisión del presente informe, la empresa no cuenta con inventario existente; debido a que hemos sido contratado en fecha extemporánea al cierre del 2012, no es posible determinar la existencia del inventario por otros procedimientos.

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, los saldos de Otros Activos Corrientes son los siguientes:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------------|------------------------|------------------|
| Impuestos | 142.706,83 | 176.170 |
| Otros activos corrientes | - | 853.609 |
| Gastos pagados por anticipado | 7.845,70 | - |
| Total otros activos corrientes | US\$ 150.552,53 | 1.029.778 |

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

7. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante el año 2014 Y 2013, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

| | <u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Retiro/Vta</u> | <u>Efecto</u> <u>NIIF</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u> |
|-------------------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| Terreno | 115.839 | | (2.068.404) | 2.137.005 | 184.440 |
| Maquinarias y equipos | 232.399 | | (232.399) | | - |
| Herramientas y accesorios | - | | | | - |
| Muebles y enseres | 107.130 | | (107.130) | | - |
| Vehículos | 142.994 | | (142.994) | | - |
| Edificios | 1.413.852 | | (1.413.852) | | - |
| Equipos de computación | 185.455 | | (185.455) | | - |
| Instalaciones km 16 | - | | | | - |
| Mejoras en instalaciones | 43.060 | | (12.868) | (30.192) | 0 |
| Sistema contra incendio | - | | | | - |
| Activos fijos no depreciables | 472.158 | | (471.157) | | 1.001 |
| Sub - total | 2.669.828 | - | (4.634.260) | 2.106.813 | 185.441 |
| Depreciación acumulada | (1.539.388) | - | 1.539.388 | | - |
| Activo fijo neto | 1.130.440 | - | (3.094.872) | 2.106.813 | 185.441 |

Al 31 de diciembre del 2014, NO TIENE DEPRECIACIÓN.

A la fecha de nuestra auditoria, existen vehículos con impedimento de ser enajenados, dispuesto por el Servicio de Rentas Internas.

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, los saldos por Obligaciones, son los siguientes:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| <u>Obligaciones bancarias</u> | | |
| Banco del Pichincha S. A. | - | 13.930 |
| Produbanco S. A. | - | 46.160 |
| Total obligaciones financieras | US\$ - | 60.090 |

**ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

9. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, los saldos son los siguientes:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| <u>Cuentas por pagar</u> | | |
| Proveedores locales | 28.060,64 | 1.586.207 |
| Proveedores extranjeros | 14.327,58 | 14.328 |
| Accionistas | - | 175.505 |
| Relacionadas locales | - | 295.288 |
| Aportes IESS | 51,03 | - |
| provisiones | 86.821,70 | 1.291.502 |
| Otras cuentas por pagar | 1.209.423,46 | 3.034 |
| Total cuentas por pagar | US\$ <u>1.338.684,41</u> | <u>3.365.863</u> |

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, el saldo por pagar a relacionadas, no devenga interés ni tiene plazo de vencimiento establecido.

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, el saldo de Pasivos a Largo Plazo, son los siguientes:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------------------------|-------------------------|
| <u>Obligaciones por pagar a largo plazo</u> | | |
| Provisiones para jubilación patronal | 207.062,34 | - |
| Bonificación por desahucio | - | - |
| Relacionadas locales | 252.380,85 | - |
| Varios acreedores a largo plazo | 1.862.997,18 | 1.775.984 |
| Total Obligaciones por pagar | US\$ <u>2.322.440,37</u> | <u>1.775.984</u> |

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, el saldo por pagar a relacionadas, no devenga interés ni tiene plazo de vencimiento establecido.

Provisión jubilación patronal y Bonificación por desahucio.- De acuerdo al Código de Trabajo de la República del Ecuador, en sus artículos 216, 217, 218 y 219 Decreto No. 3402 de Abril de 1.979 que crea la decimo quinta pensión patronal, publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de Enero de 1.983 que ratifica el derecho a los trabajadores o empleados que cumplieren 25 años de servicio en una misma institución tienen derecho a jubilación patronal.

Según se indica en el referido estudio, el método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". El tratamiento matemático para la valuación actuarial considera el personal de la nómina como grupo cerrado para el año de cálculo, ya que para el siguiente se actualizará la reserva en base a las entradas-salidas de personal, las variaciones de los sueldos, del salario mínimo vital, las tasas de interés en el mercado financiero y nuevas regulaciones de la legislación laboral; las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Código de Trabajo y determina que en ningún caso la pensión mensual será mayor que el Salario Básico Unificado Medio del último año, ni inferior con la pensión patronal única de US\$. 20 en caso de doble jubilación y US\$. 30 en el de jubilación única, 25 años mínimo de servicio en la empresa, en forma continua o ininterrumpida, o, entre 20 y 25 años si sale por despido intempestivo, en cuyo caso se calcula la jubilación proporcional, y las tablas general de mortalidad, experiencia ecuatoriana, publicada por el INEC en marzo de 1993, ajustada estadísticamente con la metodología actuarial. La Tasa de Interés Actuarial real es del 4.0% anual, la tasa financiera de descuento del 6.50% anual y la tasa de crecimiento de sueldos del 2.40% anual.

11. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la compañía están constituidos por::

| | <u>Número de</u> <u>Acciones</u> | <u>Porcentaje</u> | <u>Valor</u> | <u>Valor</u> <u>Total</u> |
|------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------|------------------------------|
| José Hazins Abramovich | 5997 | 99,95% | 1 | 5.997,00 |
| Aurora Gómez Martínez | 1 | 0,02% | 1 | 1,00 |
| Fanny Castillo Naveda | 1 | 0,02% | 1 | 1,00 |
| Angelly Altamirano Baquerizo | 1 | 0,02% | 1 | 1,00 |
| Total | 6000 | 100,00% | | 6.000,00 |

Reserva Legal La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva del Capital Incluye los valores de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del Patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo y puede ser capitalizado en su totalidad.

12. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------|------|--------------------|------------------|
| VENTAS | US\$ | 2.731.596 | 243.283 |
| COSTOS DE VENTA | | <u>(2.650.595)</u> | <u>(228.867)</u> |
| UTILIDAD BRUTA | | 81.001 | 14.415 |

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

13. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2014 Y 2013 fue la siguiente:

| <u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 1.213 | (248.240) |
| 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES | 182 | - |
| (+) Gastos no deducibles | - | - |
| | <u>US\$ 1.031</u> | <u>(248.240)</u> |
| IMPUESTO A LA RENTA | | - |
| | <u>US\$ 1.031</u> | <u>(248.240)</u> |

14. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de elaboración del presente informe, en la empresa no existe el inventario registrado al 31 de diciembre del 2014. La empresa operó hasta Mayo del 2013; y no ha cumplido con las formalidades legales ante la Superintendencia de Compañías, por tal motivo mantiene un estatus de inactiva, en el ente de control; lo que representa una exposición de Riesgo de Negocio en Marcha.