

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.

ESTADO FINANCIERO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

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 2015, 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.

5. Se mantienen las observaciones determinadas en Auditoría de Estados Financieros, realizada al 31 de diciembre del 2014, por otros profesionales, a continuación detallamos:
 - No ha sido proporcionada la siguiente información: Detalle de inventario por ítems de los productos o bienes;
 - 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.
6. La empresa operó hasta Mayo del 2013; en el 2014, vendió sus principales activos; está supeditada a la recuperación de la cartera de la empresa "P&Q PINTURAS Y QUIMICOS C. LTDA."; cuyos recursos, están destinados a cubrir obligaciones con el Servicio de Rentas Internas y el Ministerio de Relaciones Laborales; así como 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.
7. A la fecha de emisión del presente informe, la empresa no cuenta con inventario de existencias, por el saldo de US\$200.951, mismo que se mantiene desde el 2014; adicionalmente, hemos sido contratados en fecha posterior al cierre del 2015; y no es posible determinar la existencia del inventario por otros procedimientos.
8. Los valores correspondientes a impuestos pagados por anticipados, no han sido aplicados más de tres años; adicionalmente los gastos pagados por anticipado, no han sido amortizados.

Opinión:

9. Dado a la importancia relativa de los efectos en resultados que tendrían las situaciones expuestas entre los párrafos 5 al 8, nos abstenemos de emitir una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de **ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, 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:

10. El periodo terminado al 31 de diciembre del 2014, no 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 2015.
11. 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, 20 de mayo del 2016

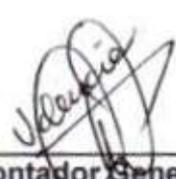
AUDICONT AUDITORES EXTERNOS C. LTDA.
"AUDICTEXFOR" C.LTDA.
RNAE - 1019


CPA. Irma Zambrano
SOCIO DE AUDITORIA

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)

NOTAS	ACTIVO	2015	2014
	Activo corriente		
4	Activo financiero	1.062.418	3.762.178
5	Inventario	200.951	200.951
6	Otros activos corrientes	150.970	150.553
	Total activo corriente	US\$ 1.414.340	4.113.681
	Activos no corrientes		
7	Propiedad, planta y equipo	184.440	184.440
	Otros Activos no Corrientes	1.001	1.001
	Total activo	US\$ 185.441	185.441
	TOTAL ACTIVO	1.599.781	4.299.122
	PASIVO		
	Pasivo corriente		
8	Cuentas por pagar	282.014	1.545.747
	Total pasivo Corriente	US\$ 282.014	1.545.747
	Pasivos no corrientes		
9	Obligaciones a largo plazo	698.986	2.115.378
	Total pasivo No Corriente	US\$ 698.986	2.115.378
	Total pasivo	981.000	3.661.125
	PATRIMONIO		
10	Capital social	6.000	6.000
	Efecto aplicación NIIF por primera vez	532.562	537.859
	Reserva legal	3.000	3.000
	Reserva facultativa	91.139	89.926
	Reserva de capital	5.296	-
	Resultados del ejercicio	-19.217	1.213
	Total Patrimonio	618.781	637.997
	Total Pasivo + Patrimonio	1.599.781	4.299.122

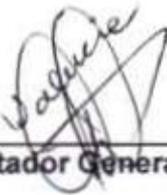

Representante Legal


Contador General

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en Dólares)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
VENTAS	US\$	0	2.731.596
COSTOS DE VENTA		<u>0</u>	<u>(2.650.595)</u>
UTILIDAD BRUTA			81.001
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de venta		0	39.779
Gastos de administración		<u>19.217</u>	<u>4.500</u>
			44.279
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(19.2179)	36.722
GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES			
Gastos financieros		0	35.509
Total		<u>(19.217)</u>	<u>(35.509)</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(19.217)	1.213
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		-	-
23% Y 22% IMPUESTO A LA RENTA		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>-19.217</u>	<u>1.213</u>


 Representante Legal


 Contador General

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)

<u>Descripción</u>	<u>Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados</u>		<u>Total</u>
					<u>Provenientes Adopción NIIF</u>	<u>Resultado Ejercicio</u>	
Saldo del patrimonio al 31 de diciembre del 2014	6.000	3.000	89.926	-	537.859	1.213	637.997
Transferencia a resultados acumulados			1.213	5.296	(5.296)	(1.213)	(0)
Resultados del periodo						(19.217)	(19.217)
Saldo del patrimonio al 31 de diciembre del 2015	6.000	3.000	91.139	5.296	532.562	(19.217)	618.780



Representante Legal



Contador General

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)

		<u>2015</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Activos financieros - recibidos de clientes		2.708.542
Obligaciones con la Administración Tributaria		-
Incremento de activos por impuestos corrientes		-
Cuentas por pagar y pagos a proveedores		(1.263.733)
Participación de trabajadores		-
Impuesto a la renta del período		(19.217)
Anticipos recibidos		(418)
Obligaciones con el IESS		
Anticipos entregados		
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$	1.425.174
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cuentas por cobrar relacionados		(216.553)
Obligaciones bancarias		-
Cuentas por Pagar Diversas		(1.199.839)
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	US\$	(1.416.392)
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo		8.783
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	US\$	8.783
Cuentas por pagar al inicio		1.545.747
Pagos del período		19.271
Cuentas por pagar al final del período		(282.014)
	US\$	1.283.004
	US\$	1.283.004
Obligaciones con la Administración Tributaria		(941.481)
Incremento de activos por impuestos corrientes		0
Participación de trabajadores		0
Impuesto a la renta del período		(2.520)
Anticipos recibidos		(26.845)
Obligaciones con el IESS		(86.822)
Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas		(216.553)
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	US\$	8.783



Representante Legal



Contador General

**ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

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 2015 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 2015 Y 2014

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 2015 Y 2014

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 socios 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 2015 Y 2014, 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 22% 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 periodo 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.

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
2013	3,83
2014	3,67
2015	3,38

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, los saldos de cuentas por cobrar son los siguientes

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos financieros		
Cientes	1.062.418	3.762.178
Total activos financieros	US\$ 1.062.418	3.762.178

El saldo de Cientes locales al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, representan facturas por venta a crédito de diversos, a un plazo máximo de 60 días.

5. INVENTARIO:

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, los saldos de inventarios son los siguientes

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia prima	200.951	200.951
Total inventario	US\$ 200.951	200.951

A la fecha de emisión del presente informe, la empresa no cuenta con inventario de existencias; adicionalmente, hemos sido contratados en fecha extemporánea al cierre del 2015, y no es posible determinar la existencia del inventario por otros procedimientos.

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, los saldos de Otros Activos Corrientes son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos	142.707	142.707
Gastos pagados por anticipado	8.264	7.846
Total otros activos corrientes	US\$ 150.970	150.553

Los valores correspondientes a impuestos pagados por anticipados, no han sido aplicados más de tres años; adicionalmente los gastos pagados por anticipado, no han sido amortizados.

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

7. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

Durante el año 2015 Y 2014, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Terreno	184.440	184.440

Terreno ubicado Guayas, Guayaquil, Parroquia Tarqui, Mapasingue Este, Código Catastral 51-0088-003-0000-0-0

Existe un depósito por concepto de registro de marca, valorado en US\$1,001.

8. **CUENTAS POR PAGAR:**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Proveedores locales	272.961	28.061
Proveedores extranjeros	6.328	14.328
Otras por pagar Corrientes	2.726	51
provisiones	0	293.884
Otras cuentas por pagar	0	1.209.423
Total cuentas por pagar	US\$ 282.014	1.545.747

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, el saldo de proveedores locales y extranjeros, no devenga interés ni tiene plazo de vencimiento establecido.

Provisión jubilación patronal y Bonificación por desahucio.- En el periodo 2015, no se registró provisión alguna.

9. **OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, el saldo de Pasivos a Largo Plazo, son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Obligaciones por pagar a largo plazo</u>		
Relacionadas locales	35.828	252.381
Varios acreedores a largo plazo	663.159	1.862.997
Total Obligaciones por pagar	US\$ 698.987	2.115.378

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, el saldo por pagar a relacionadas, no devenga interés ni tiene plazo de vencimiento establecido.

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

10. 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 Martinez	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.

11. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
VENTAS	US\$	0	2.731.596
COSTOS DE VENTA		0	(2.650.595)
UTILIDAD BRUTA		0	81.001

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

12. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2015 Y 2014 fue la siguiente:

<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-19.271	1.213
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	0	182
(+) Gastos no deducibles:		-
	0	1.031
IMPUESTO A LA RENTA		
	0	1.031

13. GESTIÓN DE RIESGO

Gestión del riesgo Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Riesgo país El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de mercado Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía.

El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precios, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Riesgo de crédito Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros. Moderado.

INDICE DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA:		2015	Resultados	2014	Resultados
Razón corriente	<u>Activos corriente</u>	<u>1.414.340</u>	<u>5,82</u>	<u>4.113.681</u>	<u>2,46</u>
	<u>Pasivos corriente</u>	<u>282.014</u>		<u>1.545.747</u>	
Capital de trabajo	Activos Corriente - Pasivo corriente		1.132.326		2.567.935
Prueba ácida	<u>Activos corriente - Inventario</u>	<u>1.213.389</u>	<u>4,80</u>	<u>3.913.730</u>	<u>2,53</u>
	<u>Pasivo corriente</u>	<u>282.014</u>		<u>1.545.747</u>	

INDICADORES DE ACTIVIDAD:		2015	Resultados	2014	Resultados
Número de días cartera a mano	<u>Cuentas por cobrar x 360</u>	<u>378.208.677</u>	<u>0</u>	<u>1.034.383.997</u>	<u>6,375</u>
	<u>Ventas netas</u>	<u>-</u>		<u>252.000</u>	
Rotación de cartera	<u>360</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>N. de días cartera a mano</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	

Riesgo de los activos La empresa no cuenta con activos fijos. Riesgo bajo.

Riesgo Operativo De la evaluación se desprende riesgo moderado.

Rotación de activos operacionales	<u>Ventas netas</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>252.000</u>	<u>0</u>
	<u>Activos operacionales brutos</u>	<u>1.414.340</u>		<u>4.113.681</u>	
Rotación de activos fijo	<u>Ventas netas</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>252.000</u>	<u>1,37</u>
	<u>Activo fijo bruto</u>	<u>184.440</u>		<u>184.440</u>	
Rotación activo total	<u>Ventas netas</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>252.000</u>	<u>0,06</u>
	<u>Activo total bruto</u>	<u>1.599.781</u>		<u>4.299.122</u>	
Rotación del capital de trabajo	<u>Ventas netas</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>252.000</u>	<u>0,10</u>
	<u>Act. Cte. - Pasivo Cte.</u>	<u>1.132.326</u>		<u>2.567.935</u>	
Rotación de proveedores	<u>Total por pagar promedio x 360</u> <u>Compras a crédito del periodo</u>				

ULTRA QUIMICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Riesgo Reputacional

De la evaluación efectuada, a empresa ha cumplido con sus obligaciones tanto con entes gubernamentales, como empleados, proveedores, clientes, y accionistas. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:		2015	Resultados	2014	Resultados
Endeudamiento sobre activos totales	Total pasivo x 100%	<u>981.000</u>	43%	<u>3.661.125</u>	43%
	Total activo	1.599.781		4.299.122	
Endeudamiento o apalancamiento	Total pasivo x 100%	<u>981.000</u>	159%	<u>3.661.125</u>	374%
	Total patrimonio	618.780		637.997	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente x 100%	<u>382.014</u>	39%	<u>1.545.747</u>	42%
	Total pasivo	981.000		3.661.125	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente x 100%	<u>608.986</u>	71%	<u>2.115.378</u>	58%
	Total pasivo	981.000		3.661.125	

14. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de elaboración del presente informe, en la empresa no existe el inventario registrado al 31 de diciembre del 2015. 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.