

Guayaquil, Mayo 07 del 2016

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente, envío a ustedes el informe de Auditoria Externa de la Compañía Anónima ZAZACORP S.A. Por el ejercicio económico del año 2015, a Diciembre 31 cuyo expediente es el No. 139180.

Atentamente,



ZAZACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre 2015.

Expediente 139180

ZAZACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del año 2015.

Junto con el Informe del Auditor independiente.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financiero

Estados de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambio en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los estados financieros

ZAZACORP S.A.

DATOS DEL CONTRIBUYENTE

No. REGISTRO UNICO
DEL CONTRIBUYENTE

: 0992714840001

DOMICILIO TRIBUTARIO

: Av. Las Aguas no. 87
Y calle Las Piedras.

NOMBRE Y NÚMERO DE CEDULA
DEL REPRESENTANTE LEGAL

: Roberto Antonio Martínez Cedeño
C.C. 091298053-9

NOMBRE Y NUMERO DE R.U.C.
DEL CONTADOR DE LA EMPRESA

: Rodolfo Arturo Vásquez Delgado
C.C. 0920296860001

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.-

A LOS SOCIOS Y MIEMBROS DIRECTORES DE LA COMPAÑÍA ANONIMA ZAZACORP S.A.-

Informe sobre los Estados financieros

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Anónima ZAZACORP S.A. (una compañía ecuatoriana) que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del año 2015 y los correspondientes estado de resultados integral, estado de cambios del patrimonio de los socios por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.-

2.- La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

4.- Una auditoría comprende la relación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

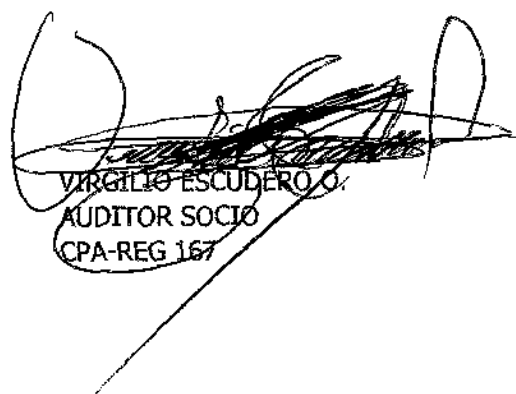
5.- Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión

6.- En nuestra opinión y basados en nuestros exámenes, los estados financieros examinados adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía Anónima ZAZACORP S.A., al 31 de Diciembre del año 2015, y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requerimientos legales y normativas

7.- Nuestra opinión sobre el requerimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción para el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2015, se emite por separado



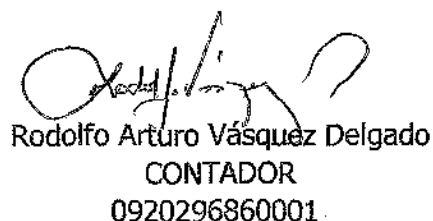
VIRGILIO ESCUDERO O.
AUDITOR SOCIO
CPA-REG 167

Guayaquil, Mayo 07 del 2016

ZAZACORP S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares Americanos)

| ACTIVOS | Notas | 2015 | 2014 |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| CORRIENTES | | | |
| Efectivo y Equivalentes | 6 | 56.452,41 | 51.131,86 |
| Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar | 7 | 3.044.742,26 | 2.529.168,64 |
| Inventarios | 8 | 33.558,43 | 5.611,27 |
| Total Activos Corrientes | | 3.134.753,10 | 2.585.911,77 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| Propiedades | 9 | 2.124.020,06 | 2.058.787,59 |
| (-) Depreciacion | | -789.517,77 | -591.192,44 |
| Total Propiedad, Planta Y Equipo | | 1.334.502,29 | 1.467.595,15 |
| NO CORRIENTES | | | |
| Otras cuentas por cobrar | 10 | 973.638,07 | 393.594,78 |
| TOTAL DE ACTIVO | | 5.442.893,46 | 4.447.101,70 |


Roberto Antonio Martínez Cedeño
REPRESENTANTE LEGAL
0912980539


Rodolfo Arturo Vásquez Delgado
CONTADOR
0920296860001

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

ZAZACORP S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

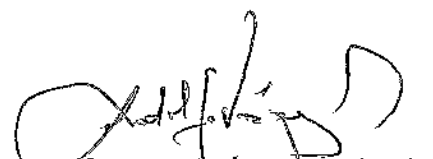
Al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

| PASIVOS | Notas | 2015 | 2014 |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| CORRIENTE: | | | |
| Acreedores Comerciales y Otras cuentas: | 11 | 716.069,17 | 354.788,58 |
| Obligaciones Tributarias | 12 | 107.222,10 | 32.366,40 |
| Obligaciones Laborales | 13 | 85.263,25 | 33.307,41 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 908.554,52 | 420.462,39 |
| NO CORRIENTES: | | | |
| Pasivos a Largo Plazo | 14 | 2.039.259,42 | 1.554.164,86 |
| Pasivo Diferido | 15 | 4.414,53 | 63.125,98 |
| Total Pasivos no Corrientes | | 2.043.673,95 | 1.617.290,84 |
| TOTAL PASIVOS | | 2.952.228,47 | 2.037.753,23 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social Suscrito | 16 | 800,00 | 800,00 |
| Reservas | 17 | 84.398,31 | 28.406,89 |
| Reservas NIFF | | 1.676.952,52 | 1.676.952,52 |
| Resultados anteriores | | 551.641,17 | 364.374,55 |
| Resultado a Dic. 31/2015 | | 176.872,99 | 338.814,51 |
| Total Patrimonio | | 2.490.664,99 | 2.409.348,47 |
| Total del Pasivo y Patrimonio de Socios | | 5.442.893,46 | 4.447.101,70 |



Roberto Antonio Martínez Cedeno
REPRESENTANTE LEGAL
0912980539



Rodolfo Arturo Vásquez Delgado
CONTADOR
0920296860001


Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

ZAZACORP S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

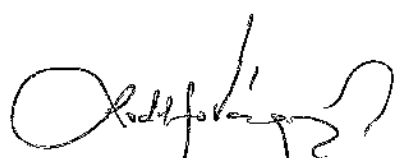
Al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| Ventas | 3.675.445,53 | 3.327.728,43 |
| (-) Descuentos en Ventas | -203.072,76 | -85.063,34 |
| Ingresos Varios | 8.738,98 | 227.736,21 |
| TOTAL DE INGRESOS | 3.481.111,75 | 3.470.401,30 |
| COSTOS: | | |
| Costo de Produccion | 1.051.042,05 | 1.393.643,85 |
| TOTAL COSTOS | 1.051.042,05 | 1.393.643,85 |
| Utilidad Bruta | 2.430.069,70 | 2.076.757,45 |
| Gastos Operacionales: | | |
| Gastos de Ventas | 286.297,23 | 95.504,64 |
| Gastos de Administración | 1.767.228,86 | 1.574.887,25 |
| Gastos Financieros | 9.363,89 | 18.229,36 |
| Impuestos y Contribuciones | 18.117,89 | 10.374,41 |
| Otros Gastos | 29.151,06 | 38.947,28 |
| Total Gastos Operacionales | 2.110.158,93 | 1.737.942,94 |
| Total Costos y Gastos | 3.161.200,98 | 3.131.586,79 |
| Utilidad Ejercicio antes de Participacion Trabajadores e Impuesto a la Renta | 319.910,77 | 338.814,51 |



Roberto Antonio Martínez Gedeño
REPRESENTANTE LEGAL
0912980539



Rodolfo Arturo Vásquez Delgado
CONTADOR
0920296860001

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

ZAZACORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

1.- OBJETIVOS DE LA COMPAÑIA

La Compañía ZAZACORP S.A. ,es una Compañía Ecuatoriana constituida de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el veintiuno de febrero del año 2011 dos de Diciembre de 1967 , con la finalidad de dedicarse como actividad principal a la construcción de obras de ingeniería civil en general, en especial a la elaboración de carpeta asfáltica, podrá realizar todos los actos y contratos del orden civil y autorizados por la Leyes Ecuatorianas, podrá promover y fundar sociedades civiles que se dediquen a la actividad comercial y podrán ser también que relacionen con el mismo objeto, así como adquirir acciones o participaciones y asociarse a otras compañías, podrá realizar toda clase de contratos y en general, tales como civiles y mercantiles y todos permitidos por la leyes Ecuatorianas y relacionados con su objeto.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.- BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION**MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador, desde enero del 2000, no emite su propia moneda, ya que adopto el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

4.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO**

El efectivo y equivalente al efectivo son activos financieros. El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como "equivalentes de efectivo"

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las pérdidas por cobrar.

ZAZACORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del período en que se determinó. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto aquellas con vencimiento superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

INVENTARIOS

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el valor neto realizable.

El costo de los inventarios se determinara por el método del promedio ponderado e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

El valor neto realizable -VNR- es el precio estimado de venta en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y para su venta. Si el VNR es menor al costo, la diferencia se reconoce como pérdida en el resultado del período.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se registraran al costo de adquisición a través de la identificación específica incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

La estimación por desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los estados de resultado cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo solo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo.

ZAZACORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Cuando componentes importantes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha de en la que estén instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo este completamente y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas en años para los periodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

- | | |
|---|----|
| • Instalaciones, maquinarias, equipos de planta, | |
| Equipos de oficina, muebles, enseres y accesorios | 10 |
| • Vehículos y equipos de transporte | 5 |
| • Equipos de computación | 3 |

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los documentos y cuentas por pagar representan obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas tales como la incisión de mercancías o servicios o por la o tensión de préstamos para el financiamiento de los bienes que constituyen el activo.

- Préstamos de instituciones de crédito de compañías afiliadas, de accionistas, etc. representados tanto por adeudos obtenidos por contratos de créditos.
- Obligaciones provenientes de operaciones bancarias de descuento documentadas.
- Adeudos provenientes de la adquisición de bienes o servicios para el consumo o beneficio del ente.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

ZAZACORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Comprende los resultados acumulados generados en ejercicios anteriores que no han sido distribuidos ni aplicados a otro fin. Si habiendo un saldo de utilidades acumuladas se registran pérdidas en otro ejercicio o viceversa, las mismas deben presentarse por separado, sin efectuarse compensación alguna, a menos que los propietarios de la entidad decidan la absorción de las pérdidas con las utilidades (excedentes) acumuladas.

5.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

RIESGOS DE CREDITO

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y los instrumentos de inversión.

ZAZACORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia solo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contara con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

RIESGOS DE MERCADO

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objeto de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **RIESGO DE PRECIOS**

La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

- **RIESGOS DE TASA DE INTERES**

La Compañía busca asegurar que el mayor porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre sus obligaciones se mantenga sobre una base de tasa fija.

Preparación de los Estados Financieros bajo NIIF

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera y de acorde con la Resolución No. 08.GDCS.010, emitida por la Superintendencia de Compañías, de fecha Noviembre 20 del 2008, se establece un cronograma para la aplicación en los estados financieros de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de adopción

ZAZACORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

obligatoria por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, a partir del año 2012, con transición en el 2011, según el tipo de compañía clasificado en dicha resolución.

Amenos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares americanos.

Anticipo de Fondos

Comprende las cuentas que registran y controlan los recursos disponibles entregados en calidad de anticipos, garantías, fondos a rendir cuentas, débitos indebidos sujetos a reclamos y egresos realizados por recuperar.

Inversiones Financieras.-

Incluye los activos que se mantienen como colocación de fondos, derechos o valores que están conformados por los recursos en inversiones permanentes en títulos y valores, en préstamos y anticipos, deudores financieros, inversiones diferidas e inversiones no recuperables.

Inversiones Permanentes en títulos valores

Estas comprenden las cuentas que registran y controlan las colocaciones de recursos previstas en el presupuesto con el carácter de indefinidas o con el ánimo de mantenerlas durante prolongados periodos de tiempo.

Estas inversiones se muestran al valor de participación patrimonial, en el que se reconoce como incremento o disminución en una cuenta patrimonial.

Inversión de Bienes de larga duración.-

Incluye los activos fijos en bienes muebles e inmuebles; están conformados por los recursos en bienes de producción y administración.

Bienes de Administración

Comprende las cuentas que registran y controlan los bienes muebles e inmuebles, destinados a actividades y operaciones.

ZAZACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2015
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

6.- EFECTIVO EQUIVALENTE DE EFECTIVO

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles de la Compañía Comercial ZAZACORP S.A., mantiene en caja y los bancos locales al 31/Dic/2015:

(Expresado en dólares)

| | <u>US. \$ DOLARES</u> |
|--------------|------------------------------|
| Caja | 2.662,09 |
| Banco (a) | <u>53.790,32</u> |
| Suman | <u>56.452,41</u> |

(a) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

| | | <u>US. \$ DOLARES</u> |
|--------------------|-----------|------------------------------|
| Banco Pacifico | #7378521 | 17.556,66 |
| Banco de Guayaquil | #11120890 | <u>36.233,66</u> |
| SUMAN | | <u>53.790,32</u> |

7 -. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

| | <u>US. \$ DOLARES</u> |
|----------------------------|------------------------------|
| Clientes (a) | 806.303,58 |
| Funcionarios/Empleados (b) | 894.251,81 |
| Pagos Anticipados (C) | 160.912,97 |
| Compañías Relacionadas (d) | 1.180.890,59 |
| Otras Cuentas por Cobrar | <u>2.383,31</u> |
| Suman | <u>3.044.742,26</u> |

ZAZACORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

(a) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

| | <u>US. \$ DOLARES</u> |
|---|------------------------------|
| Zazaprint s.a. | 162.040,45 |
| Pepsi-Cola Ecuador Cia. Ltda. | 228.600,00 |
| Markplan Marketing & Planificacion S.C.C. | 129.557,17 |
| Ajecedor | 60.430,00 |
| Tactica Publicitaria S.A. | 31.015,98 |
| Publicitaria Cariba S.A. | 53.231,14 |
| OMD Ecuador s.a. | 23.864,82 |
| OUTMEC cia. Ltda. | 23.777,60 |
| Artic Publicidad | 19.359,46 |
| IPG Mediabrands S.A. | 13.632,67 |
| Varios Menores | 66.722,79 |
| Provision de Cuentas Incobrables | -5.928,50 |
| Suman | <u>806.303,58</u> |

(b) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

| | | <u>US. \$ DOLARES</u> |
|---|------------|------------------------------|
| Prestamos Empleados | | 625,63 |
| Prestamo Empleados (Prestamo Quirografario) | 505,46 | |
| Prestamo Empleados (Prestamo Hipotecario) | 120,17 | |
| Prestamos a Funcionarios | | 893.626,18 |
| Martinez Bucaram Roberto | 774.980,30 | |
| Martinez Cedeño Enrique | 118.455,29 | |
| Cuenta por Cobrar Empleados | 190,59 | |
| Suman | | <u>894.251,81</u> |

(c) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

| | <u>US. \$ DOLARES</u> |
|------------------------|------------------------------|
| Credito Tributario SRI | 102.799,71 |
| Retencion en Fuente | 58.113,26 |
| Suman | <u>160.912,97</u> |

ZAZACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2015
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

(d) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

| | <u>US. \$ DOLARES</u> |
|-----------------|------------------------------|
| ZAZAPRINT S.A. | 232.916,59 |
| SUPHTIL S.A. | 74.826,91 |
| KEITH S.A. | 159.308,22 |
| ZAZALED S.A. | 6.911,22 |
| ZAZAPEC S.A. | 285.956,37 |
| PRUZAM S.A. | 16.815,96 |
| ARTCATORCE S.A. | 355.382,84 |
| MEICON | 48.772,48 |
| Suman | <u>1.180.890,59</u> |

8. INVENTARIOS

La cuenta Inventarios se descompone de la siguiente manera al cierre del ejercicio económico esto es al 31/Diciembre/2015:

(Expresado en dólares)

| | <u>US. \$ DOLARES</u> |
|--------------|------------------------------|
| Materiales | 33.558,43 |
| Suman | <u>33.558,43</u> |

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

| Composicion | 2014 | ajuste y/o reclasificacion | 2015 |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| Muebles y Enseres | 2.296,88 | 610,00 | 2.906,88 |
| Equipo de Computacion | 15.211,05 | 4.397,56 | 19.608,61 |
| Maquinas y Equipos | 6.336,78 | 1.287,41 | 7.624,19 |
| Vallas Publicitarias | 1.953.693,39 | 0,00 | 1.953.693,39 |
| Vehiculos | 81.249,49 | 58.937,50 | 140.186,99 |
| Suman | 2.058.787,59 | 65.232,47 | 2.124.020,06 |
| (-) depreciación Acumulada | -591.192,44 | 198.325,33 | -789.517,77 |
| TOTAL ACTIVO FIJO, NETO | <u>1.467.595,15</u> | <u>133.092,86</u> | <u>1.334.502,29</u> |

ZAZACORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

10.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

US. \$ DOLARES

| | |
|------------------------------------|--------------------------|
| Arriendos pagados por anticipado | 240.412,78 |
| Compras varias por liquidar | 728.614,36 |
| Anticipos y depositos en garantías | 4.610,93 |
| Suman | <u>973.638,07</u> |

11.-ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

US. \$ DOLARES

| | |
|--|--------------------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores Locales | 305.024,67 |
| Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior | 50.373,12 |
| M.I. Municipio de Guayaquil | 304.360,67 |
| Otras Cuentas por Liquidar | 56.310,71 |
| Suman | <u>716.069,17</u> |

12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

US. \$ DOLARES

| | |
|-------------------------------|--------------------------|
| Impuesto Renta por Pagar | 67.858,74 |
| Otras Obligaciones con el SRI | 39.363,36 |
| Suman | <u>107.222,10</u> |

ZAZACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2015
(Cifras en Dólares Estadounidenses)

13.- OBLIGACIONES LABORALES

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

US. \$ DOLARES

| | |
|------------------------------------|-------------------------|
| Decimo Tercer Sueldo | 2.578,67 |
| Decimo Cuarto Sueldo | 7.817,50 |
| Multas Varias | 85,50 |
| 15% Trabajadores | 47.986,62 |
| Vacaciones | 17.522,87 |
| Liquidacion del personal por pagar | 2.712,46 |
| IESS | 6.559,63 |
| Suman | <u>85.263,25</u> |

14.- PASIVOS A LARGO PLAZO

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

US. \$ DOLARES

| | |
|---------------------------------------|----------------------------|
| Suptronic | 973.929,72 |
| Publimarstar S.A. | 204.467,33 |
| MercapubliSA | 176.019,56 |
| Publicidad Marketing Y Servicios S.A. | 125.932,31 |
| Asempublicorp S.A. | 125.651,87 |
| Ausbic S.A. | 91.731,50 |
| Publicicon S.A. | 66.231,70 |
| Markatention S.A. | 62.000,29 |
| Asempreser | 35.598,21 |
| Linivela S.A. | 28.350,00 |
| Varios Menores | 48.600,67 |
| Del Exterior | 100.746,26 |
| Suman | <u>2.039.259,42</u> |

ZAZACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

15.-PASIVO DIFERIDO

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

(Expresado en dólares)

US. \$ DOLARES

| | |
|----------------------------------|------------------------|
| Trabajos Cobrados por Anticipado | 4.414,53 |
| Suman | <u>4.414,53</u> |

16. CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO

El Capital Social suscrito y pagado de la Compañía Comercial ZAZACORP S.A., se encuentra constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US. \$1.00 cada una. A la fecha de revisión del informe de Auditoria, esta cuenta tiene un total de \$800.00 dividido de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

US. \$ DOLARES

| | |
|--------------------------------|----------------------|
| MCINDUSTRIESHOLDING S.A. | 799,00 |
| MANRIQUE LASCANO JUAN FERNANDO | 1,00 |
| Suman | <u>800,00</u> |



ZAZACORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2015

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

17. RESERVAS

La ley de Compañías en el Ecuador establece un incremento no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la Compañía, dicha reserva que no está sujeta a distribución alguna excepto en caso de liquidación de la Empresa, pero también puede ser capitalizada, o ser utilizada en caso de pérdidas, al cierre del ejercicio económico, esto es a Diciembre 31 de año 2015, la compañía ZAZACORP S.A. Sus reservas las desglosa de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

US. \$ DOLARES

| | |
|---------------|-------------------------|
| Reserva Legal | 84.398,31 |
| Suman | <u>84.398,31</u> |

18. EVENTO SUBSECUENTE.-

Al cierre del informe de Auditoria, esto es en Diciembre 31 del año 2015, en la Compañía no se han producido eventos que en la opinión de la administración pudiera ser de consideración o que puedan afectar los estados financieros, no teniendo juicios por obligaciones laborales ni civiles.

