

***Informe de Auditores
Independientes
ZATOTEK S.A.
Diciembre 31 del 2014***

ZATOTEK S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

31 de diciembre de 2014

Dictamen del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAAs	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
Compañía ZATOTEK S.A.	



La Gema 112 y Av. Arriazu
Ed. El Encanto Terc. piso Of. 703 y 704
Quito - Ecuador
E-mail: aguirre@aguirre.com.ec
Tel: 2454657
Teléfono: 2454628

REG-A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
ZATOTER S.A.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía ZATOTER S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014, y el correspondiente Estado de Resultados Integrables por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y los procedimientos de auditoría que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de representación errónea, de importancia relativa y revelaciones en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esos valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por ZATOTER S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía ZATOTER S.A. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creenos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.





5. Opinión:

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ZATOTER S.A. al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

Quito, 27 de enero de 2015

L.C. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.MNAE. 536

NOTAS	Dic-2013	Dic-2014	Ud.	Ud.	ACTIVO	
					ACTIVO CORRIENTE	Efectivo y equivalentes del efectivo
	6	33,611,311	76,366,336		Activos Financieros	
	7	338,094,660	1,211,796,611		Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	
	7	814,975,480			Otras Cuentas por Cobrar	
	8	416,368,690	(10,216,242)		Provisiones Cuentas Incobrables	
	9	84,868,950	1,058,515,060		Inventarios	
	10	84,868,950	13,643,490		Servicios y Otros Pagos Anticipados	
	11	-	272,923,210		Activos por Impuestos Corrientes	
	12	1,687,911,610	2,642,468,439		Otros activos Corrientes	
					TOTAL ACTIVO CORRIENTE	
	13	232,303,931	844,144,627		Propiedad, Planta y Equipo	
	14	-	(60,347,200)		(-) Depreciación Acumulada	
	14	-	400,000,000		Activo Intangible	
	15	-	400,000,000		Activos por Impuestos Diferidos	
	16	1,032,932,880	1,439,720		Activos Financieros no corrientes	
					TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	
		1,266,130,720	1,853,337,250			
		2,954,060,390	3,027,803,740		TOTAL ACTIVO	
					PASIVO	
					PASIVO CORRIENTE	
	17	420,880,886	1,050,202,750		Cuentas y Documentos por pagar	
	18	673,947,770	891,163,720		Obligaciones con Instituciones Financieras	
	19	-	5,480,610		Provisiones	
	20	37,319,650	76,390,290		Otras Obligaciones Corrientes	
	21	-	740,482,330		Cuentas por pagar diversas relaciones	
	22	430,000	32,309,270		Anticipo de Clientes	
		1,132,586,290	2,795,948,030		TOTAL PASIVO CORRIENTE	
		1,132,586,290	2,795,948,030		Sumas y porm...	

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre de 2014
(Expresado en Bolívars de los Estados Unidos de América)

NOTAS	Usd	
	Dic-2013	Dic-2014
	1.132.586,29	2.792.948,03
	1.772.555,93	881.702,91
24	1.772.555,73	2.908,00
	2.905.142,02	3.682.348,94
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Provisiones por Beneficios a Empleados		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		
	2.905.142,02	3.682.348,94
TOTAL PASIVO		
PATRIMONIO NETO		
Capital Suscrito o Atribuido		
Reserva Legal		
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
Ganancia neta del Periodo		
TOTAL PATRIMONIO NETO		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		

Sumas y Vencimientos

25	10.000,00	50.000,00
26	3.096,68	
27	33.029,69	92.556,00
	40.926,37	142.556,00
	2.954.068,39	3.827.905,74

	2.954.068,39	3.827.905,74
--	--------------	--------------

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y diciembre 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS	Diciembre	
	Dic-2013	Dic-2014
	USD	USD
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas Netas	683.931,19	5.996.709,46
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	683.931,19	5.996.709,46
Costo de venta y producción	322.618,12	4.576.861,42
GANANCIA BRUTA	161.116,07	1.419.868,04
Otros Ingresos	-	280,45
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de ventas	32.327,71	829.143,79
Gastos de administración	39.709,80	262.757,71
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	92.037,51	1.091.901,44
GASTOS FINANCIEROS		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	10.552,68	197.634,61
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	10.552,68	197.634,61
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 12% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	38.728,88	130.621,44
15% Participación a Trabajadores	(8.000,00)	(0.643,07)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	49.917,00	109.979,38
Impuesto a la Renta	(10.990,03)	(18.961,35)
Reserva legal	(1.096,60)	35.029,69
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	37.830,37	125.047,72
(+) IMPUESTO POR IMPUESTO DIFERIDO	1.339,78	
(+) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	35.029,69	92.556,00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	35.029,69	92.556,00

ZATOTEX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2014
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CERO COMPLETACION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA	RESERVA DE VALUACION	RESERVA DE CAMBIO EN EL PRECIO	TOTAL AL INICIO
		LEGAL	RESERVA SOCIAL	RESERVA DE CAMBIO EN EL PRECIO	
SALDO DE FINAL DEL PERIODO	50.809.69	28.441	28.441	32.156.00	142.556.00
GALLO INCORPORACION DEL PERIODO ANTERIOR					
	19.000.00	2.096.68	-	35.829.68	48.926.37
SALDO DEL PERIODO INICIAL DEL PERIODO	10.809.69	2.096.68	-	35.029.69	48.934.07
CAMBIO DE PRUEBAS CONTABLES					
	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES					
	-	-	-	-	-
CAMBIO EN ALIAS DE CL. PATRIMONIO					
	48.698.90	(2.096.68)	-	57.527.17	82.629.43
Otros cambios	-	-	35.829.69	(35.829.68)	-
Resolución (Resolución Total) del año (Cambios a período del período)	-	-	-	82.558.49	82.558.49

Verificación de contabilidad por el sistema de los Estados Unidos de América.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
 (Expresado en dólares)

ZAYOTEC S.A.

2014	2013
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en actividades de operación	(2.186.688,91)
Clases de Cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	
Otros cobros por actividades de operación	
Total Clases de Cobros por actividades de operación	3.394.536,73
Clases de Pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	
Pagos a y por cuenta de empleados	
Otros pagos por actividades de operación	
Intereses pagados	
Impuesto a las ganancias pagado	
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(2.180.688,01)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en actividades de Inversión	(222.204,00)
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	
Otros entradas (salidas) de efectivo	
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(222.204,00)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	2.416.562,82
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pago de Préstamos	
Otros entradas (salidas) de efectivo	
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	2.416.562,82
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	32.611,81
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	33.611,91
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al final del Periodo	76.566,36

Ver políticas de contabilidad significativa y notas a los estados financieros.

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		2013		2014	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 1.5% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA		38,725.88		130,621.44	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		(66,750.89)		69,347.20	
Ajustes por gastos de depreciación y amortización		-		-	
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		8,808.88		10,216.24	
Ajustes por gastos en provisiones		-		2,908.00	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(51,951.01)		76,471.44	
TOTAL AJUSTES		6,774.87		209,092.88	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		(318,095.00)		(873,761.93)	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		(1,943,596.79)		694,037.73	
(Incremento) disminución en utilidades de proveedores		-		-	
(Incremento) disminución en inventarios		(255,608.80)		(642,154.37)	
(Incremento) disminución en otros activos		448,829.71		217,216.02	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		-		277,314.41	
Incremento (disminución) en otros pasivos		629,526.89		701,938.75	
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS		(2,187,462.88)		701,938.75	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilidades en) actividades de operación		(2,180,688.01)		911,071.63	

(Aprobado en dólares)

ZATOTER S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL.

ZATOTEK S.A. (En adelante "La compañía") Es una legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 20 de mayo del 2013, ante la Notaría Primera del Cantón Guano, Dña. María del Pozo, e inscrita en el Registro Mercantil de Guano, el 01 de julio del 2013, bajo el Número de registro 22523, y resolución de la Superintendencia de Compañías S.C.I.D.M.C.O. 13.003068.

ANTECEDENTES: Según escritura celebrada el día 6 de mayo del 2014, ante la Notaría S.A. a favor de ZATOTEK S.A. cuyo objeto es la venta y perpetua enajenación a favor de bienes muebles, que integran las compañías DURACOAT S.A. y ASesorías ASASMIANO S.A. a favor de ZATOTEK S.A. cuyo objeto es la venta y perpetua enajenación a favor de bienes muebles, que integran las compañías DURACOAT S.A. y ASesorías ASASMIANO S.A. a favor de ZATOTEK S.A. de la siguiente:

a) Equipo y maquinaria de producción, equipos de laboratorio y control de calidad, tanques de almacenamiento, inventarios de materia prima, envases y productos terminados.

b) Marcos de productos que elabora y comercializa, así como las formulas estandarizadas de sus productos tanto de pintura en polvo como de pintura líquida, de acuerdo al detalle que se adjunta a la Escritura Pública, en la planeación y ejecución de nuestra actividad hemos verificado el cumplimiento por parte de DURACOAT S.A. y ASesorías ASASMIANO S.A. de facilitar los procesos para que el traspaso de dominio de los bienes muebles, marcas y sus formulas, se han efectuado en forma eficiente y rápida, razón que a la fecha de este informe todas las instalaciones: Producción, Bodega, Control de Calidad, Areas Administrativas y Operativas están en pleno funcionamiento con organización, control, orden, que se han reflejado en el crecimiento muy importante en las ventas en relación a períodos anteriores y especialmente el personal comprometido y estable en sus puestos de trabajo.

En relación al precio y forma de pago, marcas, se ven reflejados correctamente en los estados financieros.

NATURALEZA Y DENOMINACIÓN: ZATOTEK S.A. Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de las estatutos de la escritura de constitución.

OBJETO SOCIAL: La compañía se dedicará a: producción, comercialización y distribución de pinturas en polvo y afines, como empaques, masillas, lides, fondos, esmaltes, anticorrosivos, lacas, barnices, resinas, pinturas electrolíticas en polvo, además de, recubrimientos industriales y especiales, solventes, productos de limpieza, químicos, y biodegradables, tintas y pintura de tráfico, importación y comercialización de equipos de aplicación de pintura electrolítica, de los recubrimientos y de pintura de tráfico, entre otras actividades en los estatutos de la compañía.

PLAZO Y DURACIÓN: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública (01/07/2013).

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Calle Panamericana norte (361-151) y Joaquín Mancheco, con RUC: 1792449898001.

CAPITAL SOCIAL: El capital social de la compañía es de DIEZ MIL DOLÁRES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD, 10.000.00), dividido en diez mil (10.000) acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de UN DOLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA cada una; pueden estar representadas por títulos que amparen una o más de ellas, emitidas correlativamente y firmadas por el Presidente y el Gerente General. Las listas de acciones podrán emitirse individualmente por cada acción o por más de una a petición del respectivo accionista.

AUMENTO DE CAPITAL: Mediante escritura celebrada el quince de octubre del año dos mil novecientos ante el Doctor JORGE MACHADO CERVILLOS, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, se incrementó el capital social de la Compañía de DIEZ MIL DOLÁRES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD, 10.000.00), a CINCUENTA MIL DOLÁRES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD, 50.000.00), el capital suscrito y pagado está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
S. Walter	22.500,00	22.500	22.500,00	45%
Betancourt	12.500,00	12.500	12.500,00	25%
J. René Betancourt	12.500,00	12.500	12.500,00	25%
Reisio Betancourt	12.500,00	12.500	12.500,00	25%
Fabian Aguilar	2.500,00	2.500	2.500,00	5%
TOTAL	50.000,00	50.000	50.000,00	100%

ORGANISMOS DE GOBIERNO Y ADMINISTRACIÓN: la Compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas, órgano supremo y máximo de la compañía; y administrada por el Presidente y el Gerente General.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de presentación.

Declaración de cumplimiento.

Los Estados Financieros de la compañía, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de 2013 y 2014 y según las requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y, formados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores accionistas en Junta General.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

- En la Nota N° 4: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.

Los estados financieros de la compañía, correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluídas en los estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General, ratificada posteriormente por la Junta General.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
- La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.

- La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.

2.4. Período contable

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de Diciembre del 2013 y 2014;
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de los cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no están restringidos en uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja y Bancos.

Los activos financieros dentro del alcance de las NIIF "Instrumentos Financieros" - Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.2. Documentos y cuentas por cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados en el curso normal de la operación. Si se espera cubrir la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un período corto de pago, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la compañía, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no voyan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables, independientemente de los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

3.3. Provisión por cuentas incobrables.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrarán la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La compañía ha registrado la provisión para incobrables al cierre del ejercicio 2014, el valor de US\$10,216,24, estimación razonable por el carácter único de las cobranzas.

3.4. Inventarios.

Los inventarios de materia prima utilizados en la producción, son valorados al costo de compra, los productos terminados son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran al costo de producción, el costo no excede el valor de mercado.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado". La compañía utiliza la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

3.5. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a crédito tributario: 12% de IVA en compras e IVA retenido. Retenciones de impuesto a la Renta del año corriente y créditos tributarios generados por ISL. Las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.6. Propiedad, planta y equipo.

Medición en el momento de reconocimiento.

El reconocimiento de propiedades, planta y equipo en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, el costo de los activos comprende su precio de adquisición.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo.

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Método de depreciación y vidas útiles.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Adquisición y Equivos	Ventidos y Equivos de Transmisiones
Vida útil	10 años	5 años

3.7. Activos intangibles.

Corresponde a renta y un marca de productos, formulas y procesos de producción estandarizados, detallados en unexo parte de la escritura de compraventa que otorgan las Compañías DURACOT S. A. Y ASESORIAS EMPRESARIALES S. A. a favor de ZATOTEK S.A.

3.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaron las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una

pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere;

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dados o obtenidos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. En una cuenta de valuación del activo, con el gusto respectivo. Al cierre del presente ejercicio económico 2014, la Compañía no registra deterioro de los inventarios están razonablemente presentados en el estado de situación financiera.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, la Compañía registra razonablemente la provisión de cuentas incobrables al cierre del ejercicio 2014. (US\$10,216,241).

1.9. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores locales y del exterior así como relacionados, en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o venen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarías son reconocidos inicialmente y posteriormente a su valor nominal.

1.10. Obligaciones con instituciones financieras.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos incurridos para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

En esta cuenta la compañía contabiliza los préstamos recibidos de las Bancas Locales, con plazos de vencimiento menores de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes a las tasas de intereses preferenciales.

anticipo al presentar su declaración del impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

3.13. Ley Orgánica de Incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal

En el Registro Oficial N°405 del día lunes 29 de Diciembre del 2014, se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y en el Registro Oficial N° 407 del día miércoles 31 de Diciembre del 2014, se publica el Reglamento a la ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, que regirán a partir del 1° de enero del 2015.

3.16. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados por empleo como la jubilación patronal y demás, con reconocimientos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de colchón, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y por empleo son estimados por un portio independiente, inscrito y certificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y demás, al 31 de diciembre del 2014.

3.17. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrega bruta de los ingresos económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no este relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

1. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativa, derivados de la propiedad de los bienes;
2. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
3. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y;
4. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos pueden medirse con fiabilidad.

Los costos de venta registrados basándose en el principio del devengado incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de las producciones terminadas vendidas, netas de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.19. Reconocimiento de gastos de administración y ventas.

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, cuando los gastos son reconocidos el momento en que se incurre el uso o recepción de un bien o servicio, y corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.20. Medio ambiente.

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene compromisos relacionados con el cumplimiento de ordenanzas de autoridades municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.21. Estado de flujos de efectivo.

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, las ganancias financieras y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otras materias de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.

- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos: Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.22. Precios de transferencia.

Las siguientes pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en monto acumulado superior a tres millones de dólares (mil millones de dólares de América

(USD3,000,000.00) deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Rentas Internas y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD6,000,000.00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe integral de Precios de Transferencia.

La compañía AAT CONSULTING Transfer Pricing, en informe por separado presentará el Informe Integral de precios de transferencia, para el ejercicio 2014; importaciones, compras partes relacionadas, ventas partes relacionadas.

3.33. Principio de negocio en marcha.

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.34. Ventas a créditos.

Con Resolución No. SC/DSC/G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías que establece: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC/DSC/G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifestada que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)" y el ejercicio 2013 y 2014 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

4.1. Factores de Riesgo.

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos.

Riesgo de pérdidas en los bienes de propiedad planta y equipo.

La Compañía está expuesta a un riesgo normal, esto es, debe a que tienen sus equipos y vehículos, asegurados contra todo tipo de siniestro, lo cual atenúa y reduce posibles pérdidas importantes.

Riesgos de tipo de cambios.

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistémicos o de mercado.

Riesgo de interés.

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo. No se evidencia posibles volatilidades de los costos financieros que causen pérdidas.

Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. Se estima una inflación de un dígito.

4.4. Estimaciones y juicios o criterios de la administración.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

4.5. Otras estimaciones.

La compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos, básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Las criterios empleados en la valoración de determinados activos.

■ La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

(con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los rubros o interpretación de los mismos.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financieros de las mismas, dichas modificaciones afectarían al período contable en el que se generan, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS		
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)		
Políticas Contables y Notas Explicativas		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Corresponde al siguiente detalle:		
DETALLE	VALOR USD	dic-13
Caja Checa	1.000,00	dic-14
Caja General	623,08	
Subtotal Caja	1.623,08	
BANCOS LOCALES		
Productanco	12.206,66	
Pichincha	42.502,68	
Bolivariano	49.933,83	
Subtotal Bancos e Inversiones	104.642,17	
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	106.265,26	
ACTIVOS FINANCIEROS		
Corresponde al siguiente detalle:		
DETALLE	VALOR USD	dic-13
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1.050.847,46	dic-14
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	338.094,68	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	160.058,16	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.548.999,30	
PROVISION CUENTAS INCORRIBLES		
Corresponde al siguiente detalle:		
DETALLE	VALOR USD	dic-13
Provisión Cuentas Incorribles	-	dic-14
TOTAL PROVISION CUENTAS INCORRIBLES	(10.216,24)	
INVENTARIOS		
Corresponde al siguiente detalle:		
DETALLE	VALOR USD	dic-13
Inventario de Materia Prima	172.294,14	dic-14
Inventario de Productos en Proceso	2.365,78	
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén-productos por la Compra	241.700,77	
TOTAL INVENTARIOS	416.360,69	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
Corresponde al siguiente detalle:		
DETALLE	VALOR USD	dic-13
Anticipo a Proveedores	84.868,95	dic-14
Otros anticipos entregados	13.418,95	
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	98.287,90	

ZATOTEK S.A.	
Notas a los Estados Financieros	
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)	
11	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Corresponde al siguiente detalle: DETALLE VALOR USD VALOR USD 25,727.81 156,803.27 Crédito Tributario 12% (IVA) Retenido 55,269.03 55,269.03 Retenciones del impuesto a la Renta año corriente 35,102.20 35,102.20 TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 872,923.24 - dic-13 dic-14
12	OTROS ACTIVOS CORRIENTES Corresponde al siguiente detalle: DETALLE VALOR USD VALOR USD 18,340.00 18,340.00 Garantías varias TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES - - dic-13 dic-14
13	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Corresponde al siguiente detalle: DETALLE VALOR USD VALOR USD 769,544.70 74,500.07 Maquinaria y Equipos 332,203.93 537,340.77 Vehículos y Equipos de Transportes - 74,500.07 Total Costo Propiedad, planta y equipo 332,203.93 611,840.74 (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo - (60,347.50) Total Depreciación Acumulada - (60,347.50) PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto) 332,203.93 551,593.24 769,544.70 74,500.07 VALOR USD VALOR USD 769,544.70 74,500.07 ADICIONES (RETROS) 537,340.77 74,500.07 dic-13 dic-14
14	ACTIVOS INTANGIBLES Corresponde al siguiente detalle: DETALLE VALOR USD VALOR USD 400,000.00 400,000.00 31 Marcas de productos, fórmulas y procesos de producción (1) TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES - - dic-13 dic-14
15	ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO Corresponde al siguiente detalle: DETALLE VALOR USD VALOR USD 1,539.78 1,539.78 Diferencias temporales deducibles TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS 0.00 0.00 dic-13 dic-14
16	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES Corresponde al siguiente detalle: DETALLE VALOR USD VALOR USD 637,568.00 398,353.85 Anticipos Compra Linamotor C.L Anticipos Compra Hipotes TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES 1,033,952.85 - dic-13 dic-14

(1) Según escritura del 06 de mayo de 2014 por la compra venta de bienes muebles que otorgan las compañías DUMACOAT S.A. y ABBECONIA ASSEMBLY S.A. a favor de ZATOTEK S.A.

Notas a los Estados Financieros		
ZATOTER S.A.		
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)		
17	Corresponde al siguiente detalle:	
DETALLE		
VALOR USD	VALOR USD	
395.509.00	420.880.00	
693.698.75		
1.058.207.75		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		
DETALLE		
VALOR USD	VALOR USD	
218.607.89	673.947.70	
673.947.70	673.947.70	
673.555.73		
891.183.73	673.947.70	
891.183.73		
(2) Parte corriente del préstamo de USD 1.100.000.00 al 8.85% anual, Garantía Hipotecaria		
(3) Préstamo al 8.85% anual y vence 17/1/2015 Garantía Hipotecaria		
18	Corresponde al siguiente detalle:	
PROVISIONES		
DETALLE		
VALOR USD	VALOR USD	
5.488.61	0.00	
5.488.61		
TOTAL PROVISIONES		
Corresponde al siguiente detalle:		
DETALLE		
VALOR USD	VALOR USD	
158.305.19	514.177.80	
70.000.00		
748.482.38		
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS Y OTRAS		
Corresponde al siguiente detalle:		
DETALLE		
VALOR USD	VALOR USD	
158.305.19	514.177.80	
70.000.00		
748.482.38		
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS Y OTRAS		
Corresponde al siguiente detalle:		
DETALLE		
VALOR USD	VALOR USD	
438.08	1.733.47	
33.309.37		
33.309.37		
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES		
Otros Anticipos		
ANTICIPO DE CLIENTES		

ZATOTEK S.A. Notas a los Estados Financieros (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)		
23 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS dic-13 dic-14		
Obligaciones Bancos locales Promesa OP 010100043541 (4)		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1.772.556,73	881.392,91
	1.772.556,73	881.392,91
(4) Parte no corriente del préstamo de USD 1.100.000,00 al 8,85% anual, Garantía Hipotecaria Corresponde al siguiente detalle:		
24 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (garantía no corriente) dic-13 dic-14		
Provisión jubilación Patronal (b) (Otras prestaciones no corrientes para los empleados(desahorro)) (b)		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	-	6.999,00
	-	909,00
	-	7.908,00
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		

(b) Estudio Actuarial de Jubilación Patronal e indemnizaciones Laborales, según la Norma Contable NIC 19

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura

CAPITAL SOCIAL		
DETALLE		
dic-13	dic-14	VALOR USD
Capital suscrito o asignado (b)		
Walter Betancourt	4.500,00	22.500,00
Rene Betancourt	2.500,00	12.500,00
Rocio Betancourt	2.500,00	12.500,00
Fabian Aguilar	500,00	2.500,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	10.000,00	50.000,00

(b) Aumento de capital de USD 10.000,00 a USD 50.000,00 según Escritura del 15 Octubre de 2014, inscrita en el Registro Mercantil el 12 de noviembre de 2014, con el No de inscripción 4958 y Reforma de Estatutos

RESERVAS		
DETALLE		
dic-13	dic-14	VALOR USD
Corresponde al siguiente detalle:		
Reserva Legal		
Reserva Facultativa y Estatutaria	3.806,68	-
TOTAL RESERVAS	3.806,68	-

RESULTADOS DEL EJERCICIO		
DETALLE		
dic-13	dic-14	VALOR USD
Corresponde al siguiente detalle:		
ganancia neta del Periodo		
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	36.029,69	92.556,80

21

GASTOS DE VENTA

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Salarios, sueldos y demás remuneraciones	8.656,37	87.353,40
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	1.075,02	11.204,82
Beneficios sociales e indemnizaciones	1.153,22	11.764,79
Gasto planes de beneficios a empleados		7.904,00
Honorarios, comisiones y otros a personas naturales		181.171,17
Mantenimiento y reparaciones		181.771,09
Arrendamiento operativo		92.210,00
Promoción y publicidad		41.323,00
Combustibles		6.808,88
Suministros materiales y repuestos	818,75	87.641,46
Seguros y riesgos (primas y cesiones)		7.180,81
Transporte		48.071,67
Gastos de gestión (pagos a proveedores, cobradores y clientes)	5.049,58	39.329,62
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	4.888,46	14.473,95
Depreciaciones		11.788,23
Propiedades, planta y equipo	2.298,30	148.824,36
Otros gastos		829.143,73
Subtotal Gastos de Venta	22.227,71	829.143,73

22

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Salarios, sueldos y demás remuneraciones	7.865,29	97.866,16
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	963,10	12.593,96
Beneficios sociales e indemnizaciones	1.031,89	14.352,78
Gasto planes de beneficios a empleados		17.747,70
Honorarios, comisiones y otros a personas naturales		30,34
Mantenimiento y reparaciones		8.132,25
Arrendamiento operativo		1.174,06
Seguros y riesgos (primas y cesiones)		24.000,00
Suministros, materiales y repuestos		1.452,20
Gastos de gestión (pagos a accionistas, trabajadores y clientes)		10.218,24
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	9.450,27	3.483,31
Impuestos, contribuciones y otros	839,71	
Gasto deterioro		2.483,31
Cuentas Por Cobrar (Provisión Cuentas Incobrables)		
Otros activos		
Otros gastos		18.468,64
Subtotal Gastos de Administración	17.442,20	18.468,64
Total Gastos de Venta y Administrativos	39.669,91	1.091.801,44

23

GASTOS FINANCIEROS

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses		
Gastos Bancarios	10.441,67	183.075,23
Total Gastos Financieros	10.441,67	183.075,23

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América) Correspondencia al siguiente detalle		
CONGLAÇÃO TRIBUTARIA dic-13 dic-14		
DETALLE		
VALOR USD	VALOR USD	
130.637,44	86.738,88	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e impuesto a la Renta
(20.843,07)	(8.808,88)	(-) 15% Participación a Trabajadores
6.998,00	40,41	(+) Gastos no Deducibles Locales
(18.845,07)		(-) Deducción por incremento neto de empleados
(14.846,63)		(-) Deducción por Capacitados
86.187,88	40.837,41	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos
(18.981,39)	(70.990,83)	Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)
67.206,49		GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO
1.539,78		(-) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO
68.746,27	38.926,37	(=) GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS