

***Informe de los Auditores  
Independientes***

***“ZATOTEK S.A.”***

*Diciembre 31 de 2018*

**ZATOTEK S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DICIEMBRE 31 DEL 2018**

**INDICE**

1. Abreviaturas utilizadas	3
2. Opinión de los Auditores Independientes	4
3. Estado de Situación Financiera	6
4. Estado de Resultados Integrales	8
5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	9
6. Estado de Flujos de Efectivo	10
7. Políticas Contables y Notas Explicativas	12

*Handwritten mark*

**ZATOTEK S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DICIEMBRE 31 DEL 2018**

**Abreviaturas utilizada**

<b>USD</b>	Dólares de los Estados Unidos de América
<b>NIC</b>	Normas Internacionales de Contabilidad
<b>NIIF</b>	Normas Internacionales de Información Financiera
<b>NEC</b>	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
<b>NIAAS</b>	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

**Compañía:** ZATOTEK S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de:  
**ZATOTEK S.A.**

**Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros**

**Opinión**

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía ZATOTEK S.A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración

tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

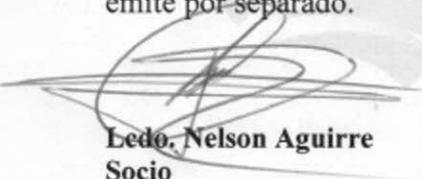
**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

**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 de 2018 se emite por separado.



Ledo. Nelson Aguirre  
Socio  
CPA. No. 5927

**Aguirre & Asociados Cía. Ltda.**  
Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías  
No. SC.RNAE. 536.  
La Granja N32-139 y Av. Amazonas  
Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

Quito DM, 18 de marzo de 2019

**ZATOTEK S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**En dólares Americanos**

	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	49.508,66	75.357,10
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	6	3.330.821,95	2.261.611,62
Activos por impuestos corrientes	7	188.112,67	296.182,99
Inventarios	8	1.977.260,35	2.346.713,07
Gastos pagados por anticipado	9	18.780,49	19.781,95
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>5.564.484,12</b>	<b>4.999.646,73</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad planta y equipo - neto	10	2.219.595,64	2.421.006,86
Activos Intangibles-neto	11	400.000,00	400.000,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2.619.595,64</b>	<b>2.821.006,86</b>
		-	-
<b>TOTAL DEL ACTIVOS</b>		<b>8.184.079,76</b>	<b>7.820.653,59</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	12	1.933.865,10	2.756.093,13
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	13	1.417.885,91	1.412.834,40
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	-	312.798,38
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	15	476.331,37	366.937,65
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	16	372.203,32	329.564,95
Provisiones corrientes	17	4.982,70	5.736,97
Pasivos por Ingresos Diferidos	18	202.899,70	293.577,23
Otros pasivos corrientes	19	27.335,40	25.211,29
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>4.435.503,50</b>	<b>5.502.754,00</b>
Suman y pasan....		4.435.503,50	5.502.754,00

**ZATOTEK S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 de diciembre de 2018 y 2017**

En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2018	31/12/2017
<b>Suman y Vienen.....</b>		<b>4.435.503,50</b>	<b>5.502.754,00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	20	46.567,00	41.429,00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>46.567,00</b>	<b>41.429,00</b>
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>4.482.070,50</b>	<b>5.544.183,00</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	21	920.000,00	920.000,00
<b>RESERVAS</b>	22		
Reserva Legal		222.515,42	55.423,58
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	23		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		1.133.955,17	-
Utilidad del ejercicio		1.425.538,67	1.301.047,01
Pérdida del ejercicio		-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>3.702.009,26</b>	<b>2.276.470,59</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>8.184.079,76</b>	<b>7.820.653,59</b>
		-	-

  
 Sr. Walter Betancourt  
**GERENTE**

  
 Ing. Lucía Proaño  
**CONTADOR**

**ZATOTEK S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017**  
**En dólares Americanos**

	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
<b><u>INGRESOS</u></b>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	24	11.887.746,68	11.092.462,86
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>11.887.746,68</b>	<b>11.092.462,86</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	26	8.834.135,93	8.001.204,94
<b>(+) GANANCIA BRUTA</b>		<b>3.053.610,75</b>	<b>3.091.257,92</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b> Gastos de Administración y Ventas	27	798.927,83	1.081.340,96
<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>2.254.682,92</b>	<b>2.009.916,96</b>
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	28	17.569,58	45.180,14
(+)Otros Ingresos no Operacionales	25	380,82	409,93
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	29	<b>2.237.494,16</b>	<b>1.965.146,75</b>
15% Participación a Trabajadores	29	(335.624,12)	(294.772,01)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>1.901.870,04</b>	<b>1.670.374,74</b>
Impuesto Causado	29	(476.331,37)	(366.937,65)
<b>(=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS</b>		<b>1.425.538,67</b>	<b>1.303.437,09</b>
(-) Gasto por Impuesto Diferido		-	(2.390,08)
(+) Ingreso por Impuesto Diferido		-	-
<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>1.425.538,67</b>	<b>1.301.047,01</b>

  
 Sr. Walter Betancourt  
**GERENTE**

  
 Ing. Lucía Proaño  
**CONTADOR**

**ZATOTEK S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
 En dólares Americanos

DETALLE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
			Reserva Legal	Ganancias acumuladas	(-) Pérdidas acumuladas	Ganancia neta del periodo / Utilidad del Ejercicio	Pérdida neta del periodo / Pérdida del Ejercicio	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018</b>	99	920.000,00	55.423,58	1.301.047,01	-	1.425.538,67	3.702.009,26	
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO</b>	9901	920.000,00	55.423,58	-	-	1.301.047,01	2.276.470,59	
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	9902	-	-	1.301.047,01	-	124.491,66	1.425.538,67	
<b>SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR (2017):</b>	990101	920.000,00	55.423,58	-	-	1.301.047,01	2.276.470,59	
<b>CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:</b>	990102	-	-	-	-	-	-	
<b>CORRECCION DE ERRORES</b>	990103	-	-	-	-	-	-	
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	990201	-	-	-	-	-	-	
Aumento (Disminución) de Capital	990202	-	-	-	-	-	-	
Aportes Futuras Capitalizaciones	990204	-	-	-	-	-	-	
Dividendos	990205	-	-	-	-	-	-	
Transferencia de resultados a otras cuentas	990209	-	-	-	-	-	-	
Otros cambios (detallar)		-	-	-	-	-	-	
Resultado integral total del año (Ganancia o Pérdida)	990210	-	-	-	-	1.425.538,67	1.425.538,67	

  
 Sr. Walter Betancourt  
**GERENTE**

  
 Ing. Lucia Proaño  
**CONTADOR**

**ZATOTEK S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017**  
 En dólares Americanos

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Incremento neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios</b>	<b>(25.848,44)</b>	<b>(231.653,22)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>(24.240,94)</b>	<b>658.388,99</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>10.929.904,20</b>	<b>9.923.267,22</b>
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	10.820.832,42	9.871.753,86
Otros cobros por actividades de operación	109.071,78	51.513,36
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(10.570.018,73)</b>	<b>(9.121.596,47)</b>
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(9.957.857,50)	(8.914.245,18)
Pagos a y por cuenta de empleados	(294.772,01)	(115.190,71)
Otros pagos por actividades de operación	(317.389,22)	(92.160,58)
Intereses pagados	(17.569,58)	(45.180,14)
Impuesto a las ganancias pagados	(366.937,65)	(98.511,55)
Otras entradas (salidas) de efectivo	380,82	409,93
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>-</b>	<b>(550.475,60)</b>
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	(550.475,60)
Importes procedentes por la venta de Intangibles	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(1.607,50)</b>	<b>(339.566,61)</b>
Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	1.187,78
Pago de Prestamos	-	(337.627,68)
Otras entradas (salidas de efectivo)	(1.607,50)	(3.126,71)
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(25.848,44)</b>	<b>(231.653,22)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>75.357,10</b>	<b>307.010,32</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>49.508,66</b>	<b>75.357,10</b>
	0,00	(0,00)

**ZATOTEK S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017**  
 En dólares Americanos

	31/12/2018	31/12/2017
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2.237.494,16</b>	<b>1.965.146,75</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>210.451,49</b>	<b>169.726,85</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	184.955,16	153.319,64
Ajustes por gastos en provisiones	2.294,77	3.640,50
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	23.201,56	12.766,71
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(2.472.186,59)</b>	<b>(1.476.484,61)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.071.505,10)	(1.220.709,00)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	109.071,78	(92.160,58)
(Incremento) disminución en inventarios	369.452,72	(980.270,08)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(822.228,03)	1.149.175,77
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(744.179,58)	(332.520,72)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(312.798,38)	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(24.240,94)</b>	<b>658.388,99</b>
	<u>(0,00)</u>	<u>0,00</u>

  
 Sr. Walter Betancourt  
**GERENTE**

  
 Ing. Lucía Proaño  
**CONTADOR**

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

**ZATOTEK S.A. (En adelante “La compañía”)** Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 20 de mayo del 2013, ante la Notaría Trigésima Primera del Cantón Quito, Dra. Mariela Pozo, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 01 de julio del 2013.

**Antecedentes:** Según escritura celebrada el día 6 de mayo del 2014, ante la Notaria Cuadragésima del cantón Quito, Doctora Paola Andrade Torres, se celebra la compra - venta de bienes muebles, que otorgan las compañías DURACOAT S.A. y ASESORIAS ASES MILANO S.A. a favor de ZATOTEK S.A. cuyo objeto es la venta y perpetua enajenación a favor de ZATOTEK S.A. de lo 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) 31 marcas de productos que elabora y comercializa, así como las formulas estandarizadas de sus productos tanto de pintura en polvo como de pintura liquida, de acuerdo al detalle que se adjunta a la Escritura Pública. en la planeación y ejecución de nuestra auditoria hemos verificado el cumplimiento por parte de DURACOAT S.A. y ASESORIAS ASES MILANO S.A de facilitar los procesos para que el traspaso de dominio de los bienes muebles, marcas y sus fórmulas, se han efectuado en forma eficiente y rápida, razón que a la fecha de este informe todas las instalaciones: Producción, Bodegas, Control de Calidad, Áreas Administrativas y Operativas están en pleno funcionamiento con organización, controles, orden, que se han reflejado en el crecimiento muy importante en las ventas en relación a periodos anteriores y especialmente el personal comprometido y estable en sus puestos de trabajo.

**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 los estatutos de la escritura de constitución.

**Objeto Social:** La compañía se dedicará a: producción, comercialización y distribución de pinturas en polvo y afines, como empastes, masillas, látex, fondos, esmaltes, anticorrosivos, lacas, barnices, resinas, pinturas electroestáticas 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 electrostática, de los recubrimientos y de pintura de tráfico, entre otras estipuladas 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).

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**Domicilio principal de la compañía:** Quito - Ecuador

**Domicilio Fiscal:** En la ciudad de Quito, Calle Panamericana norte OE1-151 y Joaquín Mancheno, con RUC: 1792449898001.

**Estructura Organizacional y Societaria**

La compañía cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

## **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. Declaración de cumplimiento**

Los presentes 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), adoptadas 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 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar
- Provisión por valor neto de realización en inventarios
- Provisión por jubilación patronal y desahucio

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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° 3: “**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 2018.

Las siguientes normas se encuentran vigentes a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de Contratos Con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por Acciones – (Enmiendas a la NIIF 2)	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de Inversión	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018

La siguiente norma es de aplicación obligatoria a partir de la fecha indicada a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

## 2.2. Medición de los valores razonables

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “Valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

diferencial de precios de comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

**Nivel 1:** precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

**Nivel 2:** datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

**Nivel 3:** valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas de datos observables en el mercado.

### **2.3. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales 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.

### **2.4. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

### **2.5. Periodo Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y al 31 de diciembre del 2017.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.

### **2.6. 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 periodo.

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

### **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2018, 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 está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente en caso de aplicar.

#### **3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros los préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

##### **Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo 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

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprenden a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

### **Ventas a Crédito**

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.SC.DSC.G.13.011 emitida el 10 de octubre 2013, publicada en el Registro Oficial No. 112 de 30 de octubre de 2013, resolvió expedir las normas que regulen el envío de la información que las compañías sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, que realizan ventas a crédito, deben reportar a la DINARDAP.

Según La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera establece que: "(...) para prestar el servicio de referencias crediticias, la Superintendencia de Bancos tendrá a su cargo el Registro de Datos Crediticios.

Las compañías que dentro de sus actividades realicen ventas a crédito directo con o sin intereses, tendrán la obligación de transferir las operaciones crediticias otorgadas, cualquiera sea el plazo establecido entre las partes (ya sea a partir de 1 día de crédito), el monto mínimo a reportar para cada operación crediticia será a partir de 0,15 veces de un salario ario básico unificado.

La compañía cumple con el envío de la información a las entidades de control.

### **Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)**

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

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 registrará 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.

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía ha registrado en el gasto por provisión para cuentas incobrables por \$ 2.294,77.

### **3.3. Inventarios**

Los inventarios de materia prima utilizados en la producción son valorados al costo de compra. Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado". La compañía utilizara la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares.

**Medición inicial.** - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

**Medición posterior.** - El costo de los inventarios se determina por el método "promedio ponderado" y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

### **3.4. Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), crédito generado por ISD, las cuales se encuentran

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### **3.5. Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

### **3.6. Propiedad, Planta y Equipo**

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **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.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>	<b>%</b>
Edificio	20 años	5%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de reexpresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original)**. En caso de que aplicare.

### **3.7. Activos intangibles**

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Corresponde a treinta y uno marcas de productos, formulas y procesos de producción estandarizados, detallados en anexo parte de la escritura de compraventa que otorgan las Compañías DURACOAT S, A y ASESORIAS ASES MILANO S, A. a favor de ZATOTEK S.A.

**Medición inicial.** - los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

**Reconocimiento posterior.** - los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

**Método de amortización.** - los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la administración.

### **3.8. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran 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 en libros 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

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

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 dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, si existiere.

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.

**PASIVO:**

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

**3.9. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

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

### 3.10. 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 necesarios 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.

### 3.11. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas” en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los accionistas (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

A continuación, se resumen las principales transacciones realizadas durante el periodo 2018, con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas.

CUENTAS RELACIONADAS COMERCIALES	VENTAS	Nº DE OPERACIONES	NOTAS DE CREDITO EN VENTAS	Nº DE OPERACIONES	COMPRAS	Nº DE OPERACIONES	NOTAS DE CREDITO EN COMPRAS	Nº DE OPERACIONES
TRECX	6.860.434,83	1.093	51.100,34	34	30.414,01	76	898,71	9
BIGBOSS	112.569,26	119	-		45,00	2	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>6.973.004,09</b>		<b>51.100,34</b>		<b>30.459,01</b>		<b>898,71</b>	

Además, se registra en el pasivo otras cuentas por pagar relacionadas por un total de \$ 1.417.885,91.

### 3.12. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

### **3.13. Participación a trabajadores**

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### **3.14. Impuestos**

#### **Impuestos corrientes**

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente.

*“Art. 37.- Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades. – los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicaran la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:*

- a. La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya cumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley.*
  - b. Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.*
- .....”*

#### **(Segundo artículo innumerado a continuación del art. 37.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno)**

*“Art. (...) Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. – Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la Renta.*

#### **Impuestos Diferidos**

Los activos y pasivos por Impuestos Diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias impositivas.

Se miden al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

### **3.15. Beneficios a los empleados**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

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

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018.

### **3.16. Provisiones**

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración a mejor información disponible a la fecha de cierre de los Estados Financieros. (Incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(En dólares Americanos)

**3.17. Patrimonio**

**Capital social:**

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018, de la compañía ZATOTEK S.A., está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
Aguilar Cárdenas Milton Fabián	46.000,00	46.000	46.000,00	5%
Arias Betancourt Alexis Xavier	46.000,00	46.000	46.000,00	5%
Arias Betancourt Andrea Valeria	46.000,00	46.000	46.000,00	5%
Arias Betancourt Diego Hernán	46.000,00	46.000	46.000,00	5%
Betancourt Bastidas José René	92.000,00	92.000	92.000,00	10%
Betancourt Betancourt Edison Fernando	46.000,00	46.000	46.000,00	5%
Betancourt Betancourt Silvana Evelyn	46.000,00	46.000	46.000,00	5%
Betancourt Betancourt Verónica Magali	46.000,00	46.000	46.000,00	5%
Betancourt Díaz Carlos Andrés	103.500,00	103.500	103.500,00	11.25%
Betancourt Díaz Jessica Alexandra	103.500,00	103.500	103.500,00	11.25%
Betancourt Díaz Juan Sebastián	103.500,00	103.500	103.500,00	11.25%
Betancourt Díaz Walter David	103.500,00	103.500	103.500,00	11.25%
Betancourt Rodríguez Aida Rocío	92.000,00	92.000	92.000,00	10%
<b>TOTAL</b>	<b>920.000,00</b>	<b>920.000</b>	<b>920.000,00</b>	<b>100%</b>

Compuesto por 920.000 acciones de 1,00 dólar cada una

A la fecha de emisión de este informe se han realizado las siguientes transferencias de acciones:

<b>Cedente: \$414.000</b>	<b>Cesionario</b>	<b>Valor</b>
Betancourt Rodríguez Silvio Walter	Betancourt Díaz Jessica Alexandra	\$103.500
	Betancourt Díaz Carlos Andrés	\$103.500
	Betancourt Díaz Juan Sebastián	\$103.500
	Betancourt Díaz Walter David	<u>\$103.500</u>
		<b>\$414.000</b>

<b>Cedente: \$138.000</b>	<b>Cesionario</b>	<b>Valor</b>
Betancourt Bastidas José René	Betancourt Betancourt Edison Fernando	\$46.000
	Betancourt Betancourt Silvana Evelyn	\$46.000
	Betancourt Betancourt Verónica Magali	<u>\$46.000</u>
		<b>\$138.000</b>

<b>Cedente: \$138.000</b>	<b>Cesionario</b>	<b>Valor</b>
Betancourt Rodríguez Aida Rocío	Arias Betancourt Alexis Xavier	\$46.000
	Arias Betancourt Andrea Valeria	\$46.000
	Arias Betancourt Diego Hernán	<u>\$46.000</u>
		<b>\$138.000</b>

**3.18. Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan 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 y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros.

La compañía registro y reconoció sus ingresos de acuerdo a lo siguiente: "se reconocerá la contraprestación recibida como ingresos de actividades ordinarias solo cuando hayan tenido lugar los sucesos siguientes:

- a) la entidad no tiene obligaciones pendientes de transferir bienes o servicios al cliente y toda, o sustancialmente toda, la contraprestación prometida por el cliente se ha recibido por la entidad y es no reembolsable; o
- b) se ha terminado el contrato y la contraprestación recibida del cliente es no reembolsable.

### **3.19. Reconocimiento de costos**

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

### **3.20. Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

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

### **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, los ingresos financieros 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 financiación.

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios 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 transferencias**

El Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo de 2015, emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el Registro Oficial Suplemento 511 del 29 de mayo de 2015 en la que se establece: **“Establecer el contenido del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia”**

**Art. 2.- Ámbito de aplicación:** “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.”

La compañía ZATOTEK S.A., cumple con esta obligación.

### **3.23. 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.

### **3.24. Medio Ambiente**

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**3.25. Cambios en políticas y estimaciones contables**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017.

**3.26. 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 con las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

**Provisión por cuentas incobrables:** al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

**Provisión por Obsolescencia de Inventarios:** al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo, en el caso de aplicar.

**Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios:** al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo, en el caso de aplicar.

**Impuestos Diferidos:** Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros, en el caso de aplicar.

**Vidas útiles y valores residuales:** al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales

**ZATOTEK S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

**Deterioro de activos no corrientes:** la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente, en los casos que aplique.

#### **4. POLITICA 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:**

###### **a. 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 sistemáticos o de mercado:**

###### **a. 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.

###### **b. 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.

###### **c. Riesgo de inflación liquidez**

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

**ZATOTEK S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**En dólares Americanos**

**NOTAS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

5 <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	1.392,57	1.333,90
Bancos	48.116,09	74.023,20
<b>TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>49.508,66</b>	<b>75.357,10</b>

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

6 <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES</b>	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados - Locales	3.022.667,54	1.870.607,81
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	327.110,18	412.255,65
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>3.349.777,72</b>	<b>2.282.863,46</b>

**(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)**

DETALLE	dic-18	dic-17
(-) Deterioro acumulado relacionadas (Provisión para Créditos Incobrables)	-	-
(-) Deterioro acumulado no relacionadas (Provisión para Créditos Incobrables)	(18.955,77)	(21.251,84)
<b>(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)</b>	<b>(18.955,77)</b>	<b>(21.251,84)</b>
<b>NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b>3.330.821,95</b>	<b>2.261.611,62</b>

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

DETALLE	dic-18	dic-17
<b>Saldo Inicial</b>	(21.251,84)	(17.611,34)
Provisión del año	(2.294,77)	(3.640,50)
Castigos	4.590,84	-
<b>SALDO FINAL</b>	<b>(18.955,77)</b>	<b>(21.251,84)</b>

7 <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	dic-18	dic-17
Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	72.137,23	74.558,97
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	-	16.235,39
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	115.975,44	205.388,63
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>188.112,67</b>	<b>296.182,99</b>

**ZATOTEK S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**En dólares Americanos**

8 INVENTARIOS	dic-18	dic-17
Un resumen de los inventarios es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Mercadería en Transito	74.562,17	4.513,34
Inventario de Materia Prima no para la construcción	1.124.511,88	1.490.211,93
Inventario de Productos en Proceso	46.785,33	48.063,34
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	731.400,97	803.924,46
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>1.977.260,35</b>	<b>2.346.713,07</b>

9 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros-pagos por anticipado	18.780,49	19.781,95
<b>TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>18.780,49</b>	<b>19.781,95</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-18		dic-17
Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
Terreno-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	851.318,18	-	851.318,18
Edificio-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	660.681,82	-	660.681,82
Maquinaria-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluación	1.199.029,23	(71.000,00)	1.270.029,23
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	124.591,04	-	124.591,04
<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>2.835.620,27</b>	<b>(71.000,00)</b>	<b>2.906.620,27</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(616.024,63)	(130.411,22)	(485.613,41)
<b>Total Depreciación Acumulada y Deterioro</b>	<b>(616.024,63)</b>	<b>(130.411,22)</b>	<b>(485.613,41)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>2.219.595,64</b>	<b>59.411,22</b>	<b>2.421.006,86</b>

11 ACTIVOS INTANGIBLES	dic-18		dic-17
Un resumen de los activos intangibles es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
Marcas, Patentes, Licencias y otros similares	400.000,00	-	400.000,00
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>400.000,00</b>	<b>-</b>	<b>400.000,00</b>

**PASIVOS CORRIENTES**

12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	dic-18	dic-17
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES</b>		
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes relacionados locales	134.071,90	842.294,50
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	1.573.738,25	1.780.855,96
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados del exterior	226.054,95	132.942,67
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>1.933.865,10</b>	<b>2.756.093,13</b>

**ZATOTEK S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**En dólares Americanos**

**13 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

<b>OTRAS RELACIONADAS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas locales	1.417.885,91	1.412.711,22
<b>TOTAL OTRAS RELACIONADAS</b>	<b>1.417.885,91</b>	<b>1.412.711,22</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>1.417.885,91</b>	<b>1.412.711,22</b>

<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas locales	-	123,18
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>	<b>-</b>	<b>123,18</b>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>	<b>1.417.885,91</b>	<b>1.412.834,40</b>

**14 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES**

<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>NO RELACIONADAS</b>		
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	-	312.798,38
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>312.798,38</b>

**15 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO**

<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	476.331,37	366.937,65
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>476.331,37</b>	<b>366.937,65</b>

**16 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO**

<b>PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	335.624,12	294.772,01
Obligaciones con el IESS	12.131,74	11.765,85
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	24.447,46	23.027,09
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>372.203,32</b>	<b>329.564,95</b>

**17 PROVISIONES CORRIENTES**

<b>PROVISIONES CORRIENTES</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Otras	4.982,70	5.736,97
<b>TOTAL PROVISIONES CORRIENTES</b>	<b>4.982,70</b>	<b>5.736,97</b>

**ZATOTEK S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**En dólares Americanos**

18 PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de clientes	202.899,70	293.577,23
<b>TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>	<b>202.899,70</b>	<b>293.577,23</b>

19 OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	27.335,40	25.211,29
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>27.335,40</b>	<b>25.211,29</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

20 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal	31.281,00	27.943,00
Desahucio	15.286,00	13.486,00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS</b>	<b>46.567,00</b>	<b>41.429,00</b>

**PATRIMONIO**

21 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-18	dic-17
Un resumen del capital suscrito es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
Capital Social	920.000,00	920.000,00
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>920.000,00</b>	<b>920.000,00</b>

El capital Social de la compañía está constituido por 920.000 acciones de un dólar cada una (1,00), el detalle de los accionistas se desglosa en la nota 3.17

22 RESERVAS	dic-18	dic-17
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	222.515,42	55.423,58
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>222.515,42</b>	<b>55.423,58</b>

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**ZATOTEK S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**En dólares Americanos**

23 RESULTADOS ACUMULADOS	dic-18	dic-17
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1.133.955,17	-
Utilidad del ejercicio	1.425.538,67	1.301.047,01
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>2.559.493,84</b>	<b>1.301.047,01</b>

**CUENTAS DE RESULTADOS**

24 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES</b>		
Gravadas con tarifa de IVA-NETO	11.887.746,68	11.092.462,86
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-NETO	-	-
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>11.887.746,68</b>	<b>11.092.462,86</b>

25 INGRESOS NO OPERACIONALES	dic-18	dic-17
Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>NO RELACIONADAS</b>	-	-
Intereses con Instituciones Financieras - locales	380,82	409,93
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>380,82</b>	<b>409,93</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>11.888.127,50</b>	<b>11.092.872,79</b>

26 COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	dic-18	dic-17
Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>COSTOS DE VENTAS</b>	-	-
Inventario inicial de materia prima	1.490.211,93	773.132,71
Compras netas locales de materia prima	5.731.608,80	6.225.418,16
Importaciones de materia prima	1.710.553,49	1.785.783,10
(-) Inventario final de materia prima	(1.124.511,88)	(1.490.211,93)
Inventario inicial de productos en proceso	48.063,34	21.138,39
(-) Inventario final de productos en proceso	(46.785,33)	(48.063,34)
Inventario inicial productos terminados	803.924,46	557.149,40
(-) Inventario final de productos terminados	(731.400,97)	(803.924,46)
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	-	-
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	327.323,55	309.565,79
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	52.094,34	61.364,50
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	63.842,01	57.667,24
Honorarios, profesionales y dietas	6.654,60	5.580,70
Otros	-	-

**ZATOTEK S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**En dólares Americanos**

<b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>	-	-
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	127.002,84	101.199,58
<b>OTROS GASTOS</b>		
Suministros herramientas materiales y repuestos	74.635,30	79.971,30
Mantenimiento y reparaciones	36.613,14	76.411,12
Servicios públicos	49.104,34	57.300,08
Otros	215.201,97	231.722,60
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>8.834.135,93</b>	<b>8.001.204,94</b>

<b>27 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	140.524,89	150.257,67
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	19.222,89	20.497,45
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	26.481,60	28.344,63
Honorarios, profesionales y dietas	6.518,96	48.611,32
Jubilación patronal	3.338,00	5.713,00
Desahucio	3.407,50	7.053,71
Otros	-	-
<b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	57.952,32	52.120,06
<b>PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR</b>		
De activos financiero- (Provisiones para créditos incobrables)	2.294,77	3.640,50
<b>PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS</b>	-	-
Pérdida en venta de Activos No relacionadas	16.456,06	-
<b>OTROS GASTOS</b>		
Promoción y publicidad	71.491,80	132.178,16
Transporte	41.641,51	71.591,84
Consumo de combustible y lubricantes	6.460,21	10.422,58
Gastos de viaje	10.662,36	21.218,34
Gastos de gestión	-	5.854,46
Arrendamiento operativo	88.600,00	102.600,00
Suministros herramientas materiales y repuestos	44.233,25	120.110,75
Mantenimiento y reparaciones	35.447,70	6.403,28
Seguros y reaseguros primas y cesiones	9.144,03	12.866,59
Impuestos contribuciones y otros	25.025,30	18.083,34
Servicios públicos	1.919,43	11.011,12
Otros	188.105,25	252.762,16
<b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	<b>798.927,83</b>	<b>1.081.340,96</b>

**ZATOTEK S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**En dólares Americanos**

28 GASTOS NO OPERACIONALES	dic-18	dic-17
Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	2.199,24	3.125,06
Intereses con Instituciones Financieras- NO- Relacionadas Locales	15.370,34	42.055,08
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>17.569,58</b>	<b>45.180,14</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>816.497,41</b>	<b>1.126.521,10</b>

29 CONCILIACION TRIBUTARIA	dic-18	dic-17
Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	2.237.494,16	1.965.146,75
<b>(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores</b>	<b>2.237.494,16</b>	<b>1.965.146,75</b>
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>		
(-) Participación a trabajadores	(335.624,12)	(294.772,01)
(+) Gastos no Deducibles Locales	6.794,90	8.068,68
(-) Deducciones adicionales	(3.339,45)	(10.545,02)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>	<b>1.905.325,49</b>	<b>1.667.898,40</b>
Impuesto a la Renta Causado	(476.331,37)	(366.937,65)
<b>(=) UTILIDAD (pérdida) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>1.425.538,67</b>	<b>1.303.437,09</b>
(+/-) Gasto por Impuesto Diferido	-	(2.390,08)
<b>UTILIDAD / pérdida NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>1.425.538,67</b>	<b>1.301.047,01</b>

**30 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 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 saldos o interpretación de los mismos.

  
 Sr. Walter Betancourt  
**GERENTE**

  
 Ing. Lucía Proaño  
**CONTADOR**