

ZATOTEK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.
(En dólares Americanos)

1. ACTIVIDAD Y ESTADOS FINANCIEROS

ZATOTEK S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 20 de marzo de 2013, e inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Trigésima del cantón Quito con fecha 01 de julio de 2013.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a la Producción, comercialización y distribución de pinturas en polvo y alíes, como empuños, maillajes, litex, fondos, esmaltes, anticorrosivos, lacas, barnices, resinas, pinturas electrostáticas en polvo, además de, recubrimientos industriales y especiales, solventes, productos de limpieza, químicos y biodegradables, tintas y pintura de tráfico y demás actividades según el objeto social de la escritura de Constitución.

PLAZO DE DURACIÓN: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 01 de julio de 2013.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Panamericana Norte OE1-51 y Joaquín Manchano, Parroquia Carcelén, Provincia Pichincha, con RUC: L792449990001.

FORMA LEGAL: Sociedad Anónima.

CAPITAL: Mediante escritura del 20 de marzo de 2013, ante la Dra. Mariela Poto Acosta, Notaría Trigésima del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil, el 01 de julio de 2013, se registra el Capital Social de la compañía en diez mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$10.000,00), en numerario, dividido en diez mil (10.000) participaciones de \$ 1,00 cada una.

AUMENTO DE CAPITAL: Mediante escritura celebrada el 27 de noviembre de 2015 ante el Doctor Jorge Matlado Cevallos, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, se incrementó el capital social de la Compañía de CINCUENTA MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD. 50.000,00), a CIENTO CUARENTA Y TRES MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD. 143.000,00), el capital suscrito y pagado está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
Betancourt Rodriguez Walter	64.350,00	64.350	64.350,00	45%
Betancourt Bastidas Jose Rene	35.750,00	35.750	35.750,00	25%
Betancourt Rodriguez Rocio	35.750,00	35.750	35.750,00	25%
Aguilar Cardenas Fabian	7.150,00	7.150	7.150,00	5%
TOTAL	143.000,00	143.000	143.000,00	100%

ORGANISMOS DE GOBIERNO Y ADMINISTRACION: La Compañía estará gobernada por la Junta General de Accionistas, órgano supremo y máximo de la compañía; y administrada por la Presidenta y el Gerente General.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Bases de Presentación

Las cuentas anuales de la empresa al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerce 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 empresa y formulados:

- 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.
- En la Nota N° 3 se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros a del ejercicio 2015.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados integrales, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en el empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Moneda

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificada posteriormente por la Junta de Accionistas.

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

2.4. Período Contable

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de Diciembre del 2014 y 2015;
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015;
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015;
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.

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 vencimientos 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 Y POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS

En la elaboración de los Estados Financieros anuales correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares. Incluye el efectivo en caja, fondos de caja chica y depósitos a la vista y de otras instituciones financieras.

3.2 Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar; la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados
 De actividades ordinarias que generan intereses
 De actividades ordinarias que no generan intereses
Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados
Otras cuentas por cobrar
 (-) Provisión cuentas incobrables

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

No existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo corto de pago, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura. La política de crédito de la empresa es de 120 días.

Las cuentas por cobrar han sido registradas a su valor nominal y no supera su importe recuperable. Estas cuentas por cobrar, se reflejan separadamente los importes a cargo de empresas relacionadas.

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 objetiva de que no vayan 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, independiente de los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

b) 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 registrará la provisión en base a la normativa tributaria del 1% sobre la cartera que corresponde al ejercicio 2015, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el Estado de Resultados Integrales.

3.3 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 del mercado.

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los items dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.

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.

3.4 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipado, arrendos pagados por anticipado, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.5 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), y Crédito Tributario generado por ISO, los cuales se encuentran valorizados 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

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil.

o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos sin establecer valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso es la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y continúan depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	N/A
Instalaciones	10 años	N/A
Muebles y Enseres	10 años	N/A
Maquinaria y Equipo	10 años	N/A
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	5 años	N/A

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

3.7 Deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

La empresa evaluará a cada fecha de emisión de los Estados Financieros si un Activo Financiero o grupo de Activos está deteriorado.

Cuando exista evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las Cuentas por cobrar o Inventarios, el monto de la pérdida será reconocido en el Estado de Resultados Integrales.

Para determinar la necesidad de realizar un ajuste por deterioro en los activos financieros, se sigue el siguiente procedimiento:

En el caso de los que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa 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, a la fecha de emisión de estos estados financieros no existen cuentas por cobrar vencidos por montos significativos.

Para el caso de inventarios de igual manera la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función del análisis de inventarios por lento movimiento, baja de precio en el mercado, obsolescencia, etc., a la fecha de emisión de estos estados financieros no existen deterioro en los saldos en inventarios.

3.8 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje.

Las Notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

son pagadas de forma anticipada. Las cuentas a 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 por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.9 Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

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

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto 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.

3.10 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 consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

El pasivo reconocido en el balance (Provisión Jubilación Patronal y Desahucio) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.11 Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente, la tasa de impuesto a la renta para el año 2015 es del 22%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable.

3.12 Participación a trabajadores

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

3.13 Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

3.14 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

- b. La empresa 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;
- c. Sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no está relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

3.15 Costo de venta y producción.

Los materiales utilizados o productos vendidos se determina con:

- Materia prima
- Productos en proceso
- Productos Terminados
- Mano de obra
- Otros costos indirectos de fabricación

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, menos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.16 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.17 Principio de Negocio en Marcha

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

3.18 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.19 Medio ambiente

La actividad de la empresa cumple con todos los requisitos que la Secretaría de Ambiente y el CONSEP exigen a las empresas productoras, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.20 Estado de Flujo de efectivo

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

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- 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, entendiéndose por estos, Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo

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

4.1.1 Riesgos propios y específicos

a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo

La empresa está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

b. Riesgo de tipo de cambio

La empresa 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).

4.1.2 Riesgo sistemático de mercado

a. Riesgo de interés

La empresa 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 empresa 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 y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieros que causen pérdidas.

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.

4.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos 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 empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

a. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

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

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. En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


 Representante Legal
 Sr. Walter Betancourt
 C. I. 1001349479


 Contadora
 Ing. Lucia Proaño
 RUC: 1712122017001

ACTIVO CORRIENTE				
6	1101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dici-14	dici-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Caja Chica	1,320.00	1,320.00
		Caja General	622.09	-
		Subtotal Caja	1,922.09	1,320.00
		BANCOS LOCALES:		
		Banco Pichincha Cia. Corriente	12,208.66	3,381.91
		Banco Produliano	12,602.58	3,586.94
		Banco Bolivariano	49,933.93	20,480.29
		Subtotal Bancos e Inversiones	74,645.17	29,449.14
	1101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	76,566.36	30,769.14
7	1103	ACTIVOS FINANCIEROS	dici-14	dici-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1,050,841.45	431,255.83
	10102002	De actividades ordinarias que no generan intereses	180,955.18	742,024.78
	1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	-	-
	1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	-	-
	1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	-	-
		TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1,231,736.61	573,280.59
7	11031	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	dici-14	dici-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	11031	Provisión Cuentas Incobrables	(10,216.24)	(12,884.10)
	11031	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(10,216.24)	(12,884.10)
8	1106	INVENTARIOS	dici-14	dici-15
	COSTO CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	510108	5106101 Inventario de Materia Prima	717,771.01	599,414.45
	510110	5106102 Inventario de Productos en Proceso:	-	-
		Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	-	-
	510112	5106103 Inv. De suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	340,577.53	284,311.35
	510104	5106104 Inv. De productos terminados, y mercadería en almacén producidos por la Compañía.	-	-
		Inv. De productos terminados, y mercadería en almacén comprados a terceros	-	-
	510104	5106105 Mercaderías en Tránsito	186.52	30,922.94
	510104	5106107	-	-
	10103	TOTAL INVENTARIOS	1,058,575.06	915,248.74
8	1109	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dici-14	dici-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	11091	Anticipo a Proveedores	13,418.95	6,192.29
	11091	Otros anticipos entregados	18,464.54	17,506.70
	1109	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	32,883.49	23,700.99
10	11051	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dici-14	dici-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010501	Credito Tributario a favor de la empresa (IVA)	182,531.18	105,255.56
	1010502	Retenciones del impuesto a la Renta del Ejercicio	55,289.83	42,812.92
	1010502	Credito Tributario a favor(Castillo 969)	-	36,326.48
	1010502	Credito Tributario Generado por el Impuesto Salto de Divisa	35,102.20	82,695.00
	10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	272,923.21	266,090.96

ZATOTE S. A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO NO CORRIENTE

11	1206	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-14		dic-15			
			CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD	
			1206201	Máquinas y Equipos	758,544.70	-	-	758,544.70
			1206204	Vehículos y Equipos de Transportes	74,129.87	-	-	74,129.87
				Total Costo Propiedad, planta y equipo	844,144.87	-	-	844,144.87
			1207101	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(80,347.20)	(91,874.52)	-	(152,221.72)
			1207102	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-
				Total Depreciación Acumulada	(80,347.20)	(91,874.52)	-	(152,221.72)
			1208	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	763,797.47	(91,874.52)	-	691,922.95

12	1203	ACTIVOS INTANGIBLES	dic-14	dic-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	12031	Marcas, Patentes, Derechos de Reser	400,000.00	400,000.00
	1203	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	400,000.00	400,000.00

13	1204	ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	dic-14	dic-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1204	Diferencias temporales deducibles	1,538.78	2,390.98
	1204	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,538.78	2,390.98

PASIVO CORRIENTE

14	2103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-14		dic-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
		Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados			
	2103101	Proveedores Locales	356,509.00	402,088.29	
	2103102	Proveedores del Exterior	693,698.75	164,075.20	
		Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados			
	2103103	Proveedores Locales	670,482.39	714,906.82	
	2103104	Proveedores del Exterior			
	TOTAL	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1,720,690.14	1,271,069.27	

15	2102	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	dic-14	dic-15
LOCALLES				
CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
2102	Obligaciones Bancos locales			
210210	Banco Produbanco Cx 010100046426		218.607.09	258.768.09
210210	Banco Produbanco Cx 010100043541		672.555.73	-
2102	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES		891.162.82	258.768.09

(1) Operación N°010100046426 con tasa de interés del 6.95% efectiva anual.
(2) Operación N°010100043541 con tasa de interés del 6.95% efectiva anual.

16	2107	PROVISIONES		dic-14	dic-15
		CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		21071	Provisiones locales	5,489.81	145.00
		21072	Provisiones del exterior		
		2107	TOTAL PROVISIONES	5,489.81	145.00

17	210	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		dic-14		dic-15
				VALOR USD		VALOR USD
		CODIGO	DETALLE			
		21083	Con la Administración Tributaria	7,735.25	20,402.83	
		21081	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	18,861.39	74,081.88	
	Obligaciones con el ISS	10,724.30	11,788.08			

ZAFOTEK S. A.
Notas a los Estados Financieros
Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

21002	Por beneficios de Ley a empleados	18,232.25	15,643.85
21001	10% Participación a Trabajadores del Ejercicio	20,643.86	62,142.30
21001	Dividendos por pagar		
210	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	76,296.29	183,040.00

18	2104	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	dó-14	dó-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2104	Otras Cuentas por pagar relacionadas	70,000.00	-
	2104	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	70,000.00	-

19	2106	ANTICIPO DE CUENTES	dó-14	dó-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	21064	Anticipo de Cuentas	32,309.27	21,061.97
	2106	TOTAL ANTICIPO DE CUENTES	32,309.27	21,061.97

PASIVO NO CORRIENTE

21	2201	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	dó-14	dó-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	22011	Obligaciones Bancos Locales	881,392.91	821,823.88
	22011	Banco Protabanco Cj (010100048402)		
	2201	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	881,392.91	821,823.88

22	2208	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (excepto las corrientes)	dó-14	dó-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	22081	Provisión Jubilación Patronal	8,999.00	10,884.00
	22081	Otras provisiones no corrientes para los empleados (excepto)	979.00	8,147.00
	2208	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	7,908.00	18,911.00

PATRIMONIO

23	31	CAPITAL SOCIAL	dó-14	dó-15
	En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública.			
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	3101	Capital Suscrito o Asignado	22,800.00	64,380.00
		Benavente Rodriguez Walter		
		Benavente Jose Rene	12,500.00	35,750.00
		Benavente Rodriguez Rocio	12,500.00	36,180.00
		Riquelme Fátima	7,300.00	7,150.00
	3101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30,000.00	143,060.00

25	3302	RESULTADOS DEL EJERCICIO	dó-14	dó-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	3302	Guarancia neta del Periodo	81,017.02	410,308.94
	3302	(-) Perdidas Neta del Periodo	-	-
	3302	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	81,017.02	410,308.94

CUENTA DE INGRESOS

26	41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dó-14	dó-15
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	4101	Ventas	8,307,820.37	4,972,702.01
	41011	(-) Descuento en ventas	(14,860.46)	(12,273.65)
	41011	(-) Devolución en Ventas	(218,318.46)	(173,835.18)
	41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	8,084,708.45	4,846,693.18

ZATOTEK S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		dic-14	dic-15
27	42 OTROS INGRESOS		
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4201	Intereses Financieros	266.84	-
4201	Otros Rentes	22.60	881.57
43	TOTAL OTROS INGRESOS	289.44	881.57

CUENTA DE COSTOS Y GASTOS

28		51	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	dic-14	dic-15
ACTIVO	CODIGO	DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
	5101	MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)			
	510105	(+) Inventario inicial de materias primas		172,294.14	717,771.01
	510106	(+) Compras netas locales de materia prima		3,131,493.31	2,117,061.59
	510107	(+) Importaciones de materia prima		1,424,707.58	548,395.59
	510108	(-) Inventario final de materia prima		(717,771.01)	(599,414.48)
1106101	510109	(+) Inventario inicial de productos en proceso		2,365.78	
1106102	510110	(-) Inventario final de productos en proceso			
	510111	(+) Inventario inicial productos terminados		241,700.77	340,577.53
1106104	510112	(-) Inventario final de productos terminados		(340,577.53)	(264,911.35)
	5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA			
	510201	Sueldos y Beneficios sociales		280,600.89	301,682.70
	510401	Depreciación propiedades planta y equipo		48,578.97	76,954.44
	510405	Mantenimiento y reparaciones		65,983.35	31,968.20
	510407	Suministros materiales y repuestos		42,375.92	10,937.50
	510408	Otros Costos de producción		225,119.75	238,756.29
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS		4,578,841.42	3,485,919.05

		dic-14	dic-15
29	5101 GASTOS DE VENTA		
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
5101101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	87,393.40	102,814.28
5101102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	11,284.82	18,450.41
5101103	Beneficios sociales e indemnizaciones	12,764.79	12,384.88
5101104	Gasto planes de beneficios a empleados	7,908.00	8,405.67
5101201	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	19,161.17	23,880.22
5101202	Mantenimiento y reparaciones	181,771.02	28,504.87
5101203	Arrendamiento operativo	65,210.69	95,542.24
5101211	Promoción y publicidad	41,323.06	10,568.81
5101206	Combustibles	8,608.89	3,978.70
5101202	Suministros, materiales y repuestos	87,541.48	38,325.84
5101208	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	7,180.81	7,087.47
5101214	Transporte	48,071.61	25,151.59
5101215	Gastos de gestión (agencias e intermediarios, trabajadores y clientes)	7,325.60	6,399.45
5101212	Gastos de viaje	39,329.82	10,092.37
5101205	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	14,475.98	13,947.93
5101215	Impuesto, contribuciones y otros	7,262.44	8,308.93
5101210	Depreciaciones:		
	Propiedades, planta y equipo	11,768.23	14,920.08
5101218	Otros gastos	142,641.94	209,026.86
	Subtotal Gastos de Venta	829,143.73	637,790.00

		dic-14	dic-15
30	5201 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
5201101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	87,806.16	106,500.19
5201102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	12,593.98	19,574.33
5201103	Beneficios sociales e indemnizaciones	14,352.78	13,495.52
5201201	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	-	18,200.00
5201211	Arrendamiento operativo	24,000.00	-
5201202	Suministros, materiales y repuestos	80,671.56	-
5201102	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1,175.06	1,266.66
5201205	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,453.31	-
5201215	Cuentas Por Cobrar/Provisión Cuentas Incobrables	10,216.24	2,487.88
5201215	Otros gastos	18,488.64	15,074.05
	Subtotal Gastos de Administración	262,787.71	180,578.63
	Total Gastos de Venta y Administrativos	1,091,931.44	818,368.63

		dic-14	dic-15
31	5701 GASTOS FINANCIEROS		

ZATOTEK S. A.

Notes a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
6701101	Intereses	193,675.53	120,907.26
6701101	Otros Gastos Financieros	3,950.08	2,050.67
6701	Total Gastos Financieros	197,625.61	122,957.93

32 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-14

dic-15

Casillero o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
68	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	130,627.43	470,308.94
	802	(-) 15% Participación a Trabajadores	(20,643.06)	(82,142.30)
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	6,999.00	3,973.04
	815	(-) Deducción por incremento neto de empleados	(15,893.77)	-
	816	(-) Deducción por Discapacitados	(14,895.63)	(15,540.30)
	819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos	86,187.97	336,599.38
	839	Impuesto a la Renta Causado (22%)	(18,561.25)	(74,051.88)
		GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	95,017.02	274,114.78
		IMPUESTO DIFERIDO	-	-
		IMPUESTO DIFERIDO	1,539.79	850.30
		(+) GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	92,556.80	274,965.08

Walter Bencourt
Representante Legal
C.I. 1001349479

Lucia Proenza
Contadora
Ruc: 1732122017001