

ZATOTEK S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
(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 afines, como empastes, masillas, latex, 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 Mancheco, Parroquia Carcelén, Provincia Pichincha, con RUC:1792449898001.

FORMA LEGAL: Sociedad Anónima.

CAPITAL: Mediante escritura del 20 de marzo de 2013, ante la Dra. Mariela Pozo 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 16 de agosto de 2017 ante el Doctor Jorge Nachado Cevallos, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, se incrementó el capital social de la Compañía de CUATROCIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD. 420.000,00), a NOVECIENTOS VEINTE MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD. 920.000,00), el capital suscrito y pagado está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
Belancourt Rodriguez Walter	414.000,00	414.000	414.000,00	45%
Belancourt Bastidas José Rene	230.000,00	230.000	230.000,00	25%
Belancourt Rodriguez Rocío	230.000,00	230.000	230.000,00	25%
Aguilar Cardenas Fabián	46.000,00	46.000	46.000,00	5%
TOTAL	920.000,00	920.000	920.000,00	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 Presidente y el Gerente General.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Bases de Presentación

Las cuentas anuales de la empresa al 31 de diciembre del 2017 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 ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

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

- Por la Gerencia para consentimiento 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, se revelan los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros e del ejercicio 2017.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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 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

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 ellas.

Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
- La vida útil de las propiedades, planta y equipo

- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos
- Reconocimiento de jubilación Patronal y Desahucio

2.4. 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 periodo.

3. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS

En la elaboración de los Estados Financieros anuales correspondientes al ejercicio 2017, 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.

Caja Chica

- ZATOTEX S.A. cuenta con un único fondo de caja chica para los gastos o costos indirectos de fabricación y gastos administrativos, el valor del fondo de caja chica es de 1.300,00 dólares.
- Los fondos de caja chica son entregados por medio de cheque a nombre de la persona encargada de recaudación y pago a proveedores.
- El valor máximo con el que se cuenta para gastos de caja chica es de 150,00 dólares; cuando se supere este valor, se deberá solicitar que se inicie el proceso de compras.
- Todos los documentos que se integran a caja chica deben estar firmados por el gerente técnico y de operaciones en el caso de gastos indirectos de fabricación y/o por la contadora general en el caso de gastos administrativos.
- La fiscalización de caja chica está a cargo del departamento de contabilidad mediante arqueos de caja que se realizarán trimestralmente.
- La vigencia máxima para liquidar los vales de caja chica es de dos días a partir de recibido el dinero. La persona encargada del fondo de caja chica debe realizar el reporte de gastos de caja chica para solicitar la reposición de la misma mediante cheque autorizado por gerencia financiera.
- Se liquidarán únicamente documentos originales, la encargada de caja chica no debe recibir copias de los documentos.

Bancos

- ZATOTEX S.A. cuenta con tres cuentas bancarias locales, las cuales están destinadas como se describe a continuación:

PRODUBANCO CTA. CTE. # 01059042004
 BOLIVARIANO CTA. CTE. # 5095069261
 PICHINCHA CTA. CTE. # 2100058250

- * Los movimientos que se realicen en las cuentas bancarias deben ser registrados oportunamente y de forma precisa y exacta.
- * Los ingresos en efectivo se depositará el mismo día de la recaudación, y los cheques se depositarán en la fecha que indicada, si se recibe efectivo pasado las 16:00 se depositará al día hábil siguiente.
- * Los cheques de pago deben ser autorizados y firmados por la gerente financiera.
- * Los egresos deben ser archivados en forma secuencial, los cheques anulados se archivará adjunto al egreso y se les colocará el respectivo sello con la palabra anulado.
- * Por ningún concepto se permitirá la emisión de cheques al portador.
- * Se prohíbe la firma de cheques en blanco.
- * Cada cheque emitido debe estar respaldado por la documentación y autorización que lo justifique.
- * Se realizarán las respectivas conciliaciones bancarias (mensualmente), dentro de los cinco días siguientes al período finalizado.
- * Se debe llevar un archivo de las conciliaciones bancarias realizadas por cada cuenta bancaria.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 32 y 39 "Instrumentos Financieros". Presentación, Reconocimiento y Medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas Comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta y servicios, en el curso normal de su operación. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentarán como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan a corto plazo.

Las ventas se realizan en condiciones normales de cobro, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales, no tienen intereses, se asume que no tienen componente de financiación cuando las ventas se hacen en un período corto de cobro, lo que está en línea con la práctica de mercado y las políticas de cobro de la compañía, por lo tanto, las cuentas por cobrar se registran al precio de factura.

Se lleva un control sobre los pagos recibidos como abono o cancelación de créditos, estos se registran en un ingreso de caja, el original se entrega al cliente y la copia se adjunta con el respaldo al reporte diario de cancelaciones. La custodia de los mismos es responsabilidad del departamento de contabilidad.

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 por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

La compañía registra una provisión del 1% sobre las cuentas por cobrar, restando los valores registrados como cuentas por cobrar a relacionadas.

3.3 Inventarios

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición Inicial. - Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La compañía cuenta con los siguientes inventarios: materia prima, productos en proceso y producto terminado, los cuales se encuentran bajo la responsabilidad de cada jefe bodega, tanto para producto terminado como para materia prima, los responsables de cada inventario tienen como función controlar los ingresos y egresos de productos al respectivo inventario, además de realizar sus respectivos registros en el sistema de información.

La fiscalización de los inventarios está a cargo de la Gerencia Financiera, mediante tomas físicas que se realizan anualmente.

Los ingresos a inventario de materia prima se deben respaldar con facturas del proveedor y orden de compra debidamente autorizadas; en el caso de producto terminado los ingresos se respaldan con los registros de transferencia de productos. Las salidas de inventario de materia prima se deben realizar mediante los registros de egreso de materia prima en el sistema informático al momento de emitir y procesar la orden de producción, el responsable es el jefe de producción; en el caso de las salidas de producto terminado estas se registran al momento que el facturador emite la factura de productos vendidos, el único documento válido para la salida de productos de bodega de producto terminado es la factura.

Medición posterior: Deterioro del valor de los inventarios, la compañía evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes, en estos casos la compañía mide el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una Pérdida por deterioro del valor.

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

Método de costo: La Compañía valora sus inventarios por el método del costo promedio ponderado

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 anticipados, arrendos pagados por anticipados, 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 ISD, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.6 Propiedad Planta y Equipo

Se reconocerá a un activo como elemento de la propiedad, planta y equipo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros; además que el costo de dicho activo puede medirse con fiabilidad.

La responsabilidad sobre los activos fijos es de quien los usa y de la autoridad máxima del departamento donde estos se usan.

Los documentos que acrediten a la empresa como propietaria de los activos fijos deben ser controlados y custodiados en un lugar que presente las condiciones físicas y de seguridad necesarias para asegurar la conservación adecuada de dichos documentos.

Las adquisiciones, ventas y bajas de activos fijos se deben registrar con exactitud y oportunamente; las adquisiciones y bajas deben ser autorizadas por el gerente general mediante documento que lo confirme.

El costo de propiedad, planta y equipo, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en funcionamiento según lo provisto por la administración.

La entidad medirá la propiedad, planta y equipo posterior a su reconocimiento al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento.

Se dará de baja en cuentas un activo de propiedad, planta y equipo que se encuentra en disposición o no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición o uso del activo.

Se reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de propiedad, planta y equipo en el resultado del período contable que se produjo.

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 línea sobre el costo de adquisición de los activos sin establecer valor residual, los cargos anuales por depreciación se registrará en el Estado de Resultados.

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 en 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

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran 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 propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

<i>Descripción</i>	<i>Vida útil</i>	<i>Valor residual</i>
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

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 de 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, 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 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales

• Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo (22%), la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

• Reinversión de Utilidades

La legislación ecuatoriana permite optimizar la carga tributaria de las empresas del 22% actual a un 12% siempre y cuando estas se comprometan a cumplir ciertas condiciones:

Determinar el monto máximo de utilidades anuales sujetos a la reinversión en función de una fórmula obligatoria.

Comprometerse a realizar la reinversión de utilidades en activos productivos el monto de las utilidades no distribuidas y sujeto a la tarifa del 12%.

Realizar la capitalización de las utilidades hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En el ejercicio fiscal 2016, la administración aplicó la fórmula de la reinversión de utilidades, en el ejercicio fiscal 2017 la compañía adquirió maquinaria en el monto de las utilidades no distribuidas y sujeto a la tarifa del 12% y realizó el aumento de capital.

• Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas

para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles, en los casos que aplique.

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.

3.11 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo. - Corresponden principalmente a:

Se define los beneficios a los empleados como todos los tipos de retribuciones proporcionadas a los trabajadores a cambio de los servicios prestados.

Los beneficios a corto plazo identificados por la Entidad al cierre de ejercicio, corresponden a salarios y aportes a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y participación a trabajadores en las utilidades. La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones.

Entre los beneficios a los empleados se incluyen los valores generados por contratos individuales, y/o los determinados en el Código de trabajo.

Este beneficio es registrado a su valor nominal y establecido de conformidad con el código de trabajo y otras normas aplicables.

La Participación a trabajadores en las utilidades que se calculan en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Beneficios de largo plazo. La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (Resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno.

La metodología aplicada cumple con lo descrito en la norma NIC 19 "La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

3.12 Reserva Legal

Las reservas son las partidas conformadas por los recursos retenidos por ZATOTEK S.A. para su beneficio tomados de los excedentes. Las reservas constituidas con finalidades específicas podrán afectarse para proteger o cubrir los fines para los cuales fueron creadas. Estas reservas sirven a la vez de apalancamiento y fortalecimiento del patrimonio de ZATOTEK S.A.

La Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizado en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

3.13 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 durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provenga 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.

3.14 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.

3.15 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, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.16 Estimaciones y Criterios contables críticos

La preparación de Estados Financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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 compañía, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

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. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

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.

Riesgos propios y específicos:

- **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).

Riesgos sistemáticos o de mercado:

- **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.

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presenta como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones financieras de prestigio.

- **Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activo o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

- **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidado entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. la Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financiera y mantienen una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus Notas.

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la aprobación del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.


Gerente

Sr. Walter Betancourt
C. I. 1001349479


Contadora

Ing. Lucia Firoado
RUC: 1712122017001

ZATOTEN S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
En dólares Americanos

activos

ACTIVOS CORRIENTES

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

SRI	DETALLE	Diciembre	
		dic-17	dic-16
	Caja	1,333.90	2,308.99
	Bancos	74,033.29	304,792.23
311	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	75,367.19	307,101.22

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

CLIENTES Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
312	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	1,870,607.81	487,598.78
314	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados Locales	412,255.65	574,555.69
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	2,282,863.46	1,062,154.46

DETENIMIENTO ACUMULADO (PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCORRIBLES)

dic-17 dic-16

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
316	(-) Detenimiento acumulado (Provisión Para Créditos Incobrables)	(21,251.84)	(17,611.34)
	TOTAL DETENIMIENTO ACUMULADO (PROVISIÓN CUENTAS INCORRIBLES)	(21,251.84)	(17,611.34)
	NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	2,261,611.62	1,044,543.12

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables fueron como sigue:

dic-17 dic-16

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Saldo Inicial	(17,611.34)	(12,684.12)
	Provisión del año/Cuota	(3,640.50)	(4,927.22)
	SALDO FINAL	(21,251.84)	(17,611.34)

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

dic-17 dic-16

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
321	Credito Tributarío a favor del Sistema Pasivo (ISD)	78,558.97	46,904.24
332	Credito Tributarío a favor del Sistema Pasivo (IVA)	16,235.99	-
333	Credito Tributarío a favor del Sistema Pasivo (RENTA)	305,388.63	151,012.15
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	296,182.99	198,516.39

Demóstración

Credito tributario del Ejercicio	105,583.79	71,476.75
Credito tributario de años anteriores	190,599.20	65,141.60
TOTAL	296,182.99	136,618.35

ZATOTEK S. A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

8 INVENTARIOS

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	dic-17	dic-16
335	Mercedería en Trámite	4,513.34	15,022.69
336	Inventario de Materia Prima en construcción	1,498,211.93	773,122.71
337	Inventario de Productos en Proceso	48,663.34	21,138.89
338	Inv. De productos terminados y mercadería en tránsito	803,934.46	557,149.48
	TOTAL INVENTARIOS	2,346,713.07	1,366,432.99

(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DEL INVENTARIO AJUSTE VNR

SRI	DETALLE	dic-17	dic-16
343	(-) Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto de realización		-
	TOTAL DETERIORO DEL VALOR AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE	-	-
	NETO INVENTARIOS	2,346,713.07	1,366,432.99

9 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	dic-17	dic-16
375	Cheque-pagos por anticipado	19,781.95	25,287.97
	TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	19,781.95	25,287.97

ACTIVOS NO CORRIENTES

10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIRACIONES	VALOR USD
360	TERRENOS-Como Histórico antes de re-evaluaciones o revaluaciones	851,318.18	-	851,318.18
362	BIFERROS-Como Histórico antes de re-evaluaciones o revaluaciones	660,681.82	-	660,681.82
366	MAQUINARIA-Como Histórico antes de re-evaluaciones o revaluaciones	1,270,029.23	560,484.53	769,544.70
371	Vehículos, Equipos de Transportes y Camiones	124,591.84	49,091.07	74,500.97
381	Total Como Propiedad, Planta y Equipo	2,896,620.27	809,475.60	2,386,144.67
382	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y E, Del Como	(425,617.41)	(153,319.64)	(332,297.17)
	Total Depreciación Acumulada Y Deterioro	(485,613.41)	(183,319.64)	(332,297.17)
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto) V	2,421,006.86	703,795.24	2,023,893.80

11 ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	AGOS TONES Y RETIRACIONES	VALOR USD
386	Marcas, Patentes, Licencias y otros similares	400,000.00	-	400,000.00
	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	400,000.00	-	400,000.00
	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES NETO	400,000.00	6.88	400,000.00

12 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
438	Créditos	-	2,298.08
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	2,298.08

ZAFOTEK S. A.

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

13	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CLIENTES CORRIENTES			
	Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	dic-17	dic-16
511	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes relacionados locales	842,294.50		445,459.22
513	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	1,780,855.96		1,971,896.40
514	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados del exterior	132,947.67		90,591.74
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	2,756,098.13		1,608,947.36

14 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

14	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES			
	Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	dic-17	dic-16
519	Otras cuentas y documentos por pagar relacionados locales	1,412,711.22		1,412,711.22
	TOTAL OTRAS RELACIONADAS	1,412,711.22		1,412,711.22

15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

15	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES			
	Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	dic-17	dic-16
525	Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	312,798.38		261,288.92
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	312,798.38		261,288.92

16 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

16	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO			
	Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	dic-17	dic-16
533	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	366,937.65		98,511.55
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	366,937.65		98,511.55

17 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO

17	PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO			
	Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	dic-17	dic-16
534	Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	294,772.01		115,190.71
535	Obligaciones con el IESS	12,638.97		11,656.48
537	Otras Provisiones por Beneficios a Empleados (Décimas, Vacaciones, cuéculas por pagar)	22,153.97		19,661.12
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADO	329,564.95		146,508.31

18 PROVISIONES CORRIENTES

18	PROVISIONES CORRIENTES			
	Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	dic-17	dic-16
545	Otras	5,728.98		394.36
	TOTAL PROVISIONES CORRIENTES	5,728.98		394.36

19 PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

19	PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS			
	Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	dic-17	dic-16
546	Anticipo de clientes	291,798.40		468,954.65
	TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	291,798.40		468,954.65

ZATOTEK S. A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
En dólares Americanos

20 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

SRI	DETALLE	dic-17	dic-16
320	Cuentas Cheques la Administración (cuentas 164-103) de Diciembre	25,211.29	28,938.52
	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	25,211.29	28,938.52

PASIVOS NO CORRIENTES

21 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

SRI	DETALLE	dic-17	dic-16
505	Obligaciones Con Instituciones Financieras- No Corrientes no relacionadas Uzamalá	-	537,627.68
	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	-	537,627.68

22 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

SRI	DETALLE	dic-17	dic-16
573	Reservación patronal	27,943.00	27,250.00
574	Disabados	13,486.00	9,559.00
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	41,429.00	31,789.00

PATRIMONIO

23 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

SRI	DETALLE	dic-17	dic-16
601	Capital Suscrito o asignado		
	Walter Botavocourt	414,000.00	180,000.00
	Rene Botavocourt	230,000.00	105,000.00
	Rocio Botavocourt	230,000.00	105,000.00
	Patricio Aguilar	46,000.00	21,000.00
601	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	920,000.00	429,000.00

44 RESERVAS

Un resumen de reservas es como sigue:

SRI	DETALLE	dic-17	dic-16
604	Reserva Legal	55,423.58	-
	TOTAL RESERVAS	55,423.58	-

24 RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

SRI	DETALLE	dic-17	dic-16
613	Utilidad del ejercicio	1,435,635.43	354,235.80
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	1,435,635.43	354,235.80

ZATOTEK S. A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
En dólares Americanos

CUENTAS DE RESULTADOS

25		INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		dic-17	dic-16
		Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD		
6001	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES				
	Gravadas con tarifa de IVA NETO	11,092,462.86	7,678,270.75		
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	11,092,462.86	7,678,270.75		
26		INGRESOS NO OPERACIONALES		dic-17	dic-16
		Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD		
6115	NO RELACIONADAS				
6173	Intereses con Instituciones Financieras- Locales	409.93	214.00		
	Grupos				
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	409.93	214.00		
6999	TOTAL INGRESOS	11,092,872.79	7,678,484.75		

27		COSTOS Y GASTOS		dic-17	dic-16
		Un resumen de costos y gastos es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD		
7013	COSTOS DE VENTAS				
	Inventario inicial de materia prima	773,132.71	599,414.43		
7016	Compras netas locales de materia prima	6,225,418.16	4,128,185.06		
7019	Importaciones de materia prima	1,785,783.10	805,846.36		
7022	(-) Inventario final de materia prima	(1,490,211.93)	(773,132.71)		
7025	Inventario inicial de productos en proceso	21,338.39	(31,138.39)		
7028	(-) Inventario final de productos en proceso	(48,063.34)	(284,911.35)		
7031	Inventario inicial productos terminados	557,169.40	(257,149.40)		
7034	(-) Inventario final de productos terminados	(807,924.46)	(257,149.40)		
	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS				
7040	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	300,565.79	268,801.11		
7043	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	61,364.50	41,721.39		
7046	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	37,667.24	\$1,381.55		
7049	Honorarios, profesionales y dietas	5,980.70	6,600.00		
	Arrendamiento Operativo				
7067	Del costo Inmuebles- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	101,199.58	351,387.77		
7190	Suministros, herramientas materiales y repuestos	79,971.30	53,754.75		
7196	Mantenimiento y reparaciones	76,411.12	64,459.49		
7241	Servicios públicos	57,290.08	62,185.88		
7247	Pagos por Otros Bienes y Servicios	271,722.66	259,535.40		
7991	TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	8,001,204.94	5,436,758.86		

ZATOTER S. A.

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

28

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

dic-17 dic-16

Un resumen de estos cuentas es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
7041	Nómina, salarios y demás remuneraciones	150,257.07	153,230.15
7044	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	70,897.45	70,345.16
7047	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	28,344.03	30,721.16
7050	Honorarios, profesionales y dietas	48,611.32	182,366.68
7056	Jubilación patronal	5,713.00	11,366.80
7059	Desahucio	7,653.71	6,747.99
7068	Costo de bienes- Propiedad planta y equipo NO Autorizada	52,120.06	23,684.28
7113	Gasto para Provisión inabrazables	3,640.50	4,927.22
7173	Promoción y publicidad	132,178.16	87,087.87
7176	Transporte	71,591.84	34,625.33
7179	Consumo de combustible y lubricantes	10,472.58	6,360.51
7182	Gastos de viaje	35,721.52	28,033.21
7188	Arrendamiento operativo	102,600.00	104,790.25
7191	Suministros herramientas, materiales y repuestos	120,110.75	100,456.58
7197	Mantenimiento y reparaciones	6,403.28	126,738.29
7203	Seguros y seguros primas y cesiones	12,866.59	8,211.03
7209	Impuestos contribuciones y otros	18,983.34	28,537.63
7242	Servicios públicos	11,011.12	9,364.02
7248	Otros	244,113.44	323,131.79
	TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN	1,081,340.06	1,397,265.63

29

GASTOS NO OPERACIONALES

dic-17 dic-16

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
7269	Costos bancarios, comisiones, honorarios, Fianzas entre otros- NO relacionadas	3,125.00	1,485.50
7281	Intereses con instituciones financieras - NO-Relacionados Locales	42,855.08	73,016.64
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	45,980.14	74,502.14
7992	TOTAL GASTOS	1,127,320.20	1,471,767.77

ZAYOTEK S. A.

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

30

CONCILIACION TRIBUTARIA

dic-17 dic-16

Código SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801-802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Ingreso a la Renta	1,965,146.75	767,938.06
806	(*) Base de Cálculo de Participación a Trabajadores	1,965,146.75	767,938.06
	DIFFERENCIAS PERMANENTES		
803	(-) Participación a trabajadores	(284,772.01)	(115,190.71)
806	(*) Gastos no Deducibles Locales	8,068.68	21,760.25
810	(-) Deducimientos adicionales	(10,545.02)	-
811	(-) Ajuste por Precio de Transferencia	-	-
835-839	Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	1,667,898.39	674,517.60
844	Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	-	498,812.23
845	Saldo Utilidad Gravable	1,667,898.39	175,700.38
849	Ingreso a la Renta Causado (21%) / IMPUESTO MENOR DEL AÑO ANTERIOR	(356,937.65)	(98,511.55)
	(*) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	1,301,437.89	564,235.80
	(*) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	(1,390.00)	-
	(*) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
	(*) UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	1,301,047.89	564,235.80

M.
Representante Legal
Walter Beltracourt
C.I. 1801349479

Lucia Provato
Contador (a)
Ing. Lucia Provato
RUC: 1712122017961