



**ZOPETI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

ZOPETI S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 29 de enero de 1997. Su actividad principal es dedicarse a la importación para la comercialización al por mayor de materiales eléctricos, de ferretería, fontanería y materiales de construcción.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Cdla. Kennedy nueva, quinta este 125 y calle "C", Condominio Santa Cecilia, piso 4 oficina 101, Guayaquil - Ecuador.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de activos fijos, la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Caja y bancos

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

c) Cuentas por cobrar terceros

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

d) Inventarios

Están valuados como sigue:

Mercaderías en almacén: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de mercadería en almacén incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

e) Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

| | Vida útil en años |
|------------------------|-------------------|
| Equipos de oficina | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 3 |
| Otros activos fijos | 10 |

f) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

g) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 22% (2013: 22%).

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 imponibles o deducibles y partidas que no 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 período.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 80% de las ventas son efectuadas al contado.

NOTA 5 – CAJA Y BANCOS

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------------|--------------|---------------|
| Caja | (1) 1,991 | 69,281 |
| Banco del Pacifico - cta. cte | (2) 1,095 | 1,095 |
| Banco Internacional - cta. cte | (2) 4,443 | 16,218 |
| Total | <u>7,529</u> | <u>86,594</u> |

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

(2) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|
| Cientes locales | 224,406 | 165,314 |
| (-) Provisión de cuentas incobrables | <u>(2,334)</u> | <u>(24,169)</u> |
| | 222,073 | 141,145 |
| Empleados | 69,036 | 72,928 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>82,240</u> | <u>37,401</u> |
| Total | <u>373,349</u> | <u>251,475</u> |

NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-----------------------------|----------------|-----------------|
| Articulos en bodega | 229,346 | 612,915 |
| (-) Provisión por deterioro | <u>-</u> | <u>(18,189)</u> |
| | 229,346 | 594,726 |
| Importaciones en tránsito | <u>760</u> | <u>11,471</u> |
| Total | <u>230,106</u> | <u>606,197</u> |

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, consideró que no era necesaria una provisión para cubrir posibles pérdidas del valor de sus inventarios originadas por la obsolescencia, deterioro o eventos similares.

NOTA 8 - ANTI CI PO A PROVEEDORES

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores del exterior | (1) 85,764 | 138,525 |
| Otros anticipos | <u>36,321</u> | <u>36,950</u> |
| Total | <u><u>122,085</u></u> | <u><u>175,475</u></u> |

NOTA 9 – PROPI EDADES, PLANTA Y EQUI PO

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|
| Muebles y enseres | 2,010 | 2,010 |
| Vehiculos | 39,120 | - |
| Equipos de oficina | 8,677 | 8,677 |
| Equipos de computación | 2,847 | 3,311 |
| Otros activos | <u>4,405</u> | <u>4,405</u> |
| | 57,059 | 18,403 |
| Menos: Depreciación acumulada | <u>(16,342)</u> | <u>(10,232)</u> |
| Total | <u><u>40,717</u></u> | <u><u>8,171</u></u> |

Movimiento:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------------|----------------------|---------------------|
| Saldo al 1 de enero | 8,171 | 8,367 |
| Adquisiciones | 39,120 | 1,941 |
| Ventas y/o bajas | (464) | - |
| Depreciación venta y/o bajas | - | - |
| Depreciación del año | <u>(6,110)</u> | <u>(2,137)</u> |
| Total | <u><u>40,717</u></u> | <u><u>8,171</u></u> |

NOTA 10 – PROPI EDADES DE I NVERSIÓN

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------|----------------------|----------------------|
| Edificio | (1) <u>76,240</u> | <u>76,240</u> |
| Total | <u><u>76,240</u></u> | <u><u>76,240</u></u> |

(1) Comprende inmueble ubicado en el sector Carbo Viteri del cantón Salinas con un área total de 250 mts² y fue comprado al Sr. Enrique Molina Flores – ex accionista en el mes de noviembre del 2012.

NOTA 11 – ANTI CI PO DE CLI ENTES

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-----------------|---------------|----------------|
| Cientes locales | 74,482 | 131,693 |
| Total | <u>74,482</u> | <u>131,693</u> |

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Otras cuentas por pagar | 31,881 | 45,003 |
| Provisión beneficios sociales | 15,685 | 17,734 |
| Participación a trabajadores | 2,893 | 8,883 |
| Otros | 748 | 1,348 |
| Total | <u>51,207</u> | <u>72,968</u> |

NOTA 13 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

| | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------|-----|--------------|--------------|
| Jubilación Patronal | (1) | 1,808 | 1,808 |
| Provisión por desahucio | (2) | 1,697 | 1,697 |
| Total | | <u>3,505</u> | <u>3,505</u> |

- (1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- (2) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(Véase página siguiente)

NOTA 13 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

(Continuación)

En el año 2014, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo

Movimiento:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo al 1 de enero | 3,505 | 129 |
| Provisión jubilación patronal | - | 1,707 |
| Provisión desahucio | - | 1,669 |
| Saldo al 31 de diciembre | <u>3,505</u> | <u>3,505</u> |

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2011 a 2015 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------|---------------|
| Crédito tributario IVA | - | 2,917 |
| Crédito tributario Impuesto a la renta 2010 (1) | 9,260 | 9,260 |
| Crédito tributario Retenciones en la fuente | - | 10,042 |
| Anticipo impuesto a la renta | - | 3,573 |
| Total | <u>9,260</u> | <u>25,792</u> |

(1) El saldo será compensado en la declaración de impuesto a la renta de 2015.

(Véase página siguiente)

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 el rubro Impuestos por pagar, se compone de la siguiente manera:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|---------------------|----------------------|
| Retenciones de IVA | 262 | 173 |
| Retenciones en la fuente | 1,021 | 2,096 |
| IVA por pagar | 3,926 | 4,174 |
| Impuesto a la renta | <u>2,372</u> | <u>15,789</u> |
| Total | <u><u>7,581</u></u> | <u><u>22,232</u></u> |

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2015:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------------|----------------------|
| Utilidad del ejercicio | 19,289 | 59,218 |
| Menos: Participación de trabajadores en las utilidades | (2,893) | (8,883) |
| Más: Gastos no deducibles | <u>5,088</u> | <u>21,432</u> |
| Base tributaria | 21,484 | 71,767 |
| Tasa impositiva | 22% | 22% |
| Impuesto a la renta causado | (1) <u><u>11,849</u></u> | <u><u>15,789</u></u> |

(1) Anticipo determinado mayor al impuesto causado.

Impuesto a la salida de divisas

Mediante Decreto 1058 publicado en el Segundo suplemento del Registro Oficial 334 del 14 de mayo de 2008, se crea el Impuesto a la salida de divisas, el cual grava sobre todo pago efectuado desde el exterior por personas naturales o sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas o residentes en el Ecuador, se presume efectuado con recursos que causen el ISD en el Ecuador, aun cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias, sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros. Para el año 2010, la tarifa de este impuesto era del 2%, mediante la Ley de fomento ambiental y optimización de los ingresos del estado publicada mediante Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, fue incrementada la tarifa del impuesto al 5%.

Los valores pagados por la Compañía por el impuesto a la salida de divisas son:

| | |
|----------|-------------|
| Año 2015 | US\$ 7,630 |
| Año 2014 | US\$ 13,092 |

NOTA 15 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2015 de la Compañía está constituida por 80 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$10.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

| | <u>Nacionalidad</u> | <u>2015</u> | <u>% Partic.</u> |
|----------------------------|---------------------|-------------|------------------|
| Molina Lama Enrique Daniel | Ecuador | 700 | 87.50% |
| Molina Lama Sissi Daniela | Ecuador | 100 | 12.50% |
| Total | | <u>800</u> | <u>100.00%</u> |

NOTA 16 – VENTAS, NETAS

Composición:

| <u>Lineas de productos</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------------------------|----------------|------------------|
| Ferretería | <u>836,380</u> | <u>1,010,111</u> |
| Total | <u>836,380</u> | <u>1,010,111</u> |

NOTA 17 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Nominas y beneficios sociales | 101,464 | 97,780 |
| IVA cargado al gasto | 20,236 | 24,514 |
| Honorarios | 2,590 | 19,430 |
| Mantenimiento y reparaciones | 3,702 | 4,767 |
| Otros gastos menores | <u>49,350</u> | <u>81,807</u> |
| Total | <u>177,342</u> | <u>228,298</u> |

NOTA 18 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Activos a corto plazo</u> | | |
| Jarpun S.A. - compañía relacionada | 91,127 | 92,722 |
| Minocuar S.A. - compañía relacionada | 3,781 | 144,954 |
| Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada | <u>196,017</u> | <u>98,030</u> |
| | 290,925 | 335,706 |
| <u>Activos a largo plazo</u> | | |
| Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada | <u>12,831</u> | <u>12,831</u> |
| Total Activo | <u><u>303,756</u></u> | <u><u>348,537</u></u> |
| <u>Pasivos</u> | | |
| Daniel Molina - accionista | 5,461 | 17,400 |
| Jarpun S.A. - compañía relacionada | <u>389,039</u> | <u>389,039</u> |
| Total | <u><u>394,500</u></u> | <u><u>406,439</u></u> |

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo de 2016) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.