ZOPETI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pymes.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas el 27 de marzo de 2013.

Los estados financieros han sido preparados con base en las NIIF para pymes. Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para pymes para el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en miles de dólares estadounidenses y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

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.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN
(Continuación)

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 – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

El Estado de Situación Financiera al 1 de enero de 2012 (31 de diciembre de 2011) fue previamente elaborado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y fue convertido a Normas Internacionales de Información Financiera para pymes en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 14 de octubre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, la cual establece, entre otros temas, que para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones: a) Monto de activos inferiores a US$4,000.000; b) Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta US$5,000,000; y, c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado), deben aplicar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como parte del tercer grupo de implementación.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

• Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros;

• La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y,

• Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, no fueron aplicadas las excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la sección 35 de la NIIF para pymes.

NOTA 3 – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF
(Continuación)

3.1 Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Como resultado de la aplicación por primera vez de las NIIF, fueron estimadas las provisiones para cuentas de dudoso cobro y de deterioro de inventarios, lo cual tuvo un efecto de disminución en el patrimonio por US$ 14,918, la cual está reflejada en el patrimonio neto en la subcuenta Adopción primera vez de las NIIF de la cuenta Resultados Acumulados.

NOTA 4 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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) Efectivo y sus equivalentes

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Véase Nota 5.

b) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, y los gastos cuando se incurren en base al método del devengado.

c) Cuentas por cobrar

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.

NOTA 4 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

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:

	Vida útil en años
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3

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 23% (2011: 24%).

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 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

		2012
Caja	(1)	27,340
Banco del Pacifico - cta. cte	(2)	169
Banco Internacional - cta. cte	(2)	57,389
Total		84,898

(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

Composición:

	2012
Clientes locales	241,696
(-) Provisión de cuentas incobrables	(24,169)
	217,527
Otras cuentas por cobrar	17,155
Total	234,682

NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	2012
Articulos en bodega	546,600
(-) Provisión por deterioro	(18,189)
	528,411
Importaciones en tránsito	4,086
Total	532,497

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, estimó una provisión para cubrir posibles pérdidas del valor de sus inventarios originadas por la obsolescencia, deterioro o eventos similares.

NOTA 8 - ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición:

		2012
Proveedores del exterior	(1)	181,021
Otros anticipos		4,292
Total		185,313

(1) Incluye anticipo a los proveedores Guangzhou Ulix Industrial por US$90,414 y Great Ocean Industrial por $67,950.

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	2012
Muebles y enseres	6,579
Maquinaria y equipos	3,909
Equipos de computación	1,935
Otros activos	4,405
	16,828
Menos: Depreciación acumulada	(6,828)
Total	10,000

Movimiento:

	2012
Saldo al 1 de enero	11,414
Ventas y/o bajas	(1,916)
Depreciación venta y/o bajas	(1,826)
Depreciación del año	2,328
Total	10,000

NOTA 10 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

		2012
Edificio	(1)	76,239
Total		76,239

(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 - accionista en el mes de noviembre del 2012.

NOTA 11 – ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

	2012
Ferreteria Espinoza S.A.	69,638
Efrain Ordonoñez	60,239
RP3 S.A.	12,000
Total	141,877

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

		2012
Otras cuentas por pagar	(1)	85,500
Provisión beneficios sociales		4,877
Participación a trabajadores		6,984
Total		97,361

(1) Incluye, saldos por pagar a Marmoi S.A. por US$64,738.

NOTA 13 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

		2012
Jubilación Patronal	(1)	101
Provisión por desahucio	(2)	28
Total		129

(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.

Al 31 de diciembre del 2011, 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:

	2012
Saldo al 1 de enero	-
Provisión jubilación patronal	101
Provisión desahucio	28
Saldo al 31 de diciembre	129

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 2008 a 2012 quedan abiertos a revisión fiscal.

(Véase página siguiente)

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

		2012
Crédito tributario IVA	(1)	35,367
Crédito tributario Impuesto a la renta 2010	(2)	9,260
Total		44,627

(1) Corresponde a saldo acumulado por crédito tributario, el cual la Compañía lo compensará durante el 2013.

(2) El saldo será compensado en la declaración de impuesto a la renta de 2013.

Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 el rubro Impuestos por pagar, se compone de la siguiente manera:

	2012
Retenciones de IVA	462
Retenciones en la fuente	1,471
Impuesto a la renta año 2011	1,206
Impuesto a la renta	983
Total	4,122

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2012:

		2012
Utilidad del ejercicio		46,560
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades		(6,984)
Más: Gastos no deducibles		14,963
Base tributaria		54,539
Tasa impositiva		23%
Impuesto a la renta causado	(1)	12,629

(1) De acuerdo a la normativa tributaria vigente, en caso de que el impuesto a la renta causado sea inferior al anticipo para el próximo año, se determina el anticipo como el valor a pagar por impuesto a la renta.

(Véase página siguiente)

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

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%.

Durante el 2012, la Compañía recibió retenciones por US$20,863.

NOTA 15 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2012 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:

	US$	%
Molina Flores Enrique Eduardo	600	75.00%
Molina Lama Enrique Daniel	200	25.00%
	800	100.00%

NOTA 16 – VENTAS, NETAS

Composición:

	2012
Ventas locales 12%	427,796
Ventas locales 0%	508,997
Total	936,793

NOTA 17 - COSTO DE VENTAS

Composición:

	2012
Costo de ventas locales	673,155

NOTA 18 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	2012
Nominas y beneficios sociales	74,172
Provisiones deterioro	26,722
IVA cargado al gasto	24,763
Arrendamiento	11,087
Mantenimiento y reparaciones	5,331
Otros gastos menores a $5,000	73,389
Total	215,464

NOTA 19 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	2012
Activos	
Jarpun S.A. - compañía relacionada	12,547
Partes relacionadas	12,831
Total	25,378
Pasivos	
Enrique Molina - accionista	235,413
Daniel Molina - accionista	32,516
Jarpun S.A. - compañía relacionada	389,039
Minocuar S.A. - compañía relacionada	7,976
Total	664,944

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril de 2013) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.