ZOPETI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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 2013.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas el 27 de marzo de 2014.

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 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) 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 POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

	Vida útil en años
Equipos de oficina	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 22% (2012: 23%).

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:

		2013	2012
Caja	(1)	24,758	27,340
Banco del Pacifico - cta. cte	(2)	191	169
Banco Internacional - cta. cte	(2)	887	57,389
Total		25,836	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 TERCEROS

Composición:

	2013	2012
Clientes locales	150,661	241,696
(-) Provisión de cuentas incobrables	(24,169)	(24,169)
	126,492	217,527
Empleados	28,463	-
Otras cuentas por cobrar	22,108	17,155
Total	177,064	234,682

NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	2013	2012
Articulos en bodega	485,300	546,600
(-) Provisión por deterioro	(18,189)	(18,189)
	467,111	528,411
Importaciones en tránsito	25,986	4,086
Total	493,097	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:

		2013	2012
Proveedores del exterior	(1)	254,850	181,021
Otros anticipos		36,431	4,292
Total		291,281	185,313

(1) Incluye anticipo a los proveedores de nacionalidad china Guangzhou Ulix Industrial por US$77,827 (2012: US$90,414), Great Ocean Industrial por $67,950 (2012: US$67,950) y Yurwin Industrial Group Limite por US$68,634.

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	2013	2012
Muebles y enseres	2,010	6,579
Equipos de oficina	8,677	3,909
Equipos de computación	1,370	1,935
Otros activos	4,405	4,405
	16,462	16,828
Menos: Depreciación acumulada	(8,095)	(6,828)
Total	8,367	10,000

Movimiento:

	2013	2012
Saldo al 1 de enero	10,000	11,414
Adquisiones	4,768	4,656
Ventas y/o bajas	(5,134)	(1,916)
Depreciación venta y/o bajas	-	(1,826)
Depreciación del año	(1,267)	(2,328)
Total	8,367	10,000

NOTA 10 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

		2013	2012
Edificio	(1)	76,239	76,239
Total		76,239	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:

	2013	2012
Ferreteria Espinoza S.A.	169,446	69,638
Efrain Ordonoñez	42,277	60,239
RP3 S.A.	-	12,000
Total	211,723	141,877

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

		2013	2012
Otras cuentas por pagar	(1)	92,607	85,500
Provisión beneficios sociales		13,184	4,877
Participación a trabajadores		11,602	6,984
Otros		1,348	-
Total		118,741	97,361

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

NOTA 13 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

		2013	2012
Jubilación Patronal	(1)	101	101
Provisión por desahucio	(2)	28	28
Total		129	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.

(Véase página siguiente)

NOTA 13 – BENEFICIOS A EMPLEADOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013, 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:

	2013	2012
Saldo al 1 de enero	129	-
Provisión jubilación patronal	-	101
Provisión desahucio	-	28
Saldo al 31 de diciembre	129	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 2009 a 2013 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

		2013	2012
Crédito tributario IVA	(1)	14,165	35,367
Anticipo impuesto a la renta		2,001	-
Crédito tributario Impuesto a la renta 2010	(2)	9,260	9,260
Retenciones en la fuente clientes		7,432	-
Total		32,858	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.

(Véase página siguiente)

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 el rubro Impuestos por pagar, se compone de la siguiente manera:

	2013	2012
Retenciones de IVA	44	462
Retenciones en la fuente	925	1,471
Impuesto a la renta año 2011	-	1,206
Impuesto a la renta	-	983
Total	969	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 2013:

	2013	2012
Utilidad del ejercicio	49,501	46,560
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(7,425)	(6,984)
Más: Gastos no deducibles	923	14,963
Base tributaria	42,999	54,539
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta causado	9,460	12,629

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 2013 US$ 23,463

Año 2012 US$ 20,863

NOTA 15 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2013 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	100	12.50%
Molina Lama Enrique Daniel	700	87.50%
	800	100.00%

NOTA 16 – VENTAS, NETAS

Composición:

	2013	2012
Lineas de productos		
Ferretería	809,902	936,793
Materiales eléctricos	26,037	-
Otros	3,521	-
Total	839,461	936,793

NOTA 17 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	2013	2012
Nominas y beneficios sociales	95,972	74,172
Provisiones deterioro	-	26,722
IVA cargado al gasto	13,327	24,763
Arrendamiento	2,772	11,087
Mantenimiento y reparaciones	4,088	5,331
Otros gastos menores a $5,000	31,072	73,389
Total	147,231	215,464

NOTA 18 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	2013	2012
Activos a corto plazo		
Jarpun S.A. - compañía relacionada	178,669	12,547
Minocuar S.A. - compañía relacionada	55,053	-
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	42,335	-
Enrique Molina - accionista	42,556	-
	318,613	12,547
Activos a largo plazo		
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	12,831	12,831
Total Activo	331,444	25,378
Pasivos		
Enrique Molina - accionista	235,413	235,413
Daniel Molina - accionista	32,516	32,516
Jarpun S.A. - compañía relacionada	389,039	389,039
Total	656,968	656,968

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril de 2014) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.