



**ZOPETI S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

ZOPETI S.A., está constituida en Ecuador desde el 29 de enero de 1997 y 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.

Al 31 de diciembre de 2016, el 61% (2015: 60%) de los ingresos corresponde a ventas locales de materiales eléctricos y de ferretería, del cual el 81% (2015: 80%) se encuentra concentrado en 3 (2015: 4) clientes y el 39% (2015: 40%) corresponde a ventas locales de focos ahorradores, del cual el 79% (2015: 77%) se encuentra concentrado en 3 clientes.

**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 2016.

**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.

### **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.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

Costos y gastos

Los costos y gastos 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:

	<b>Vida útil en años</b>
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%.

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 mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

### 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.

### Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2016 no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

## NOTA 5 CAJA Y BANCOS

Composición:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	(1)	3.363	1.991
Banco del Pacifico - cta. cte	(2)	1.095	1.095
Banco Internacional - cta. cte	(2)	928	4.443
Total		<u>5.386</u>	<u>7.529</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>      </u>	<u>2015</u>
Cientes locales	185.033	224.406
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(2.334)</u>	<u>(2.334)</u>
	182.699	222.073
Empleados	73.816	69.036
Otras cuentas por cobrar	<u>102.432</u>	<u>82.240</u>
Total	<u><u>358.947</u></u>	<u><u>373.349</u></u>

## NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>      </u>	<u>2015</u>
Articulos en bodega	438.451	229.346
Importaciones en tránsito	<u>347</u>	<u>760</u>
Total	<u><u>438.798</u></u>	<u><u>230.106</u></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 - ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición:

	<u>      </u>	<u>2015</u>
Proveedores del exterior	(1) 78.237	85.764
Otros anticipos	<u>36.471</u>	<u>36.321</u>
Total	<u><u>114.708</u></u>	<u><u>122.085</u></u>

## NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

### Al 31 de diciembre de 2016

	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-16
Vehículos	39.120			39.120
Muebles y enseres	10.687			10.687
Equipos de computación	2.847	70 a)		2.917
Otros activos fijos	4.405			4.405
Total costo	<u>57.059</u>	<u>70</u>	<u>-</u>	<u>57.129</u>
Depreciación acumulada	<u>(16.342)</u>			<u>(16.342)</u>
Total neto	<u><b>40.717</b></u>	<u><b>70</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>40.787</b></u>

### Al 31 de diciembre de 2015

	Saldo al 31-dic-14	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-15
Vehículos	-	39.120 b)		39.120
Muebles y enseres	10.687			10.687
Equipos de computación	3.311	451 c)	(915) d)	2.847
Otros activos fijos	4.405			4.405
Total costo	<u>18.403</u>	<u>39.571</u>	<u>(915)</u>	<u>57.059</u>
Depreciación acumulada	<u>(10.233)</u>	<u>(7.024)</u>	<u>915</u> d)	<u>(16.342)</u>
Total neto	<u><b>8.171</b></u>	<u><b>32.546</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>40.717</b></u>

- a) Corresponde a compra de disco duro de 500 GB
- b) Corresponde a compra de Vehículo Toyota Innova, el cual fue financiado con Préstamo bancario. Véase Nota 11.
- c) Compra de CPU
- d) Comprende baja de impresora HP, Monitor LG y CPU

## NOTA 10 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

		<u>2015</u>
Edificio	(1)	76.240
Total		<u>76.240</u>

(1) Comprende inmueble ubicado en el sector Carbo Viteri del cantón Salinas con un área total de 250 mts<sup>2</sup> y fue comprado al Sr. Enrique Molina Flores – ex accionista en el mes de noviembre del 2012.

## NOTA 11 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

		<u>2015</u>
Préstamos bancarios	(1)	20.367
Total		<u>20.367</u>

(1) Comprende préstamo otorgado por el Banco Internacional a una tasa efectiva del 6.09% anual con un plazo de 36 meses, los cuales detallamos:

<u>Operación</u>	<u>fecha</u>		<u>Monto original</u>	<u>Saldo al 31-dic-16</u>
	<u>inicio</u>	<u>final</u>		
120301303	jun.-15	jun.-18	29.323	20.367
Total			<u>29.323</u>	<u>20.367</u>

Préstamo con reserva de dominio utilizado para la compra de vehículo. Véase Nota 9.

## NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

		<u>2015</u>
Otras cuentas por pagar		6.994
Provisión beneficios sociales		20.196
Participación a trabajadores		4.378
Otros		524
Total		<u>32.092</u>

## NOTA 13 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

		<u>2015</u>
Jubilación Patronal	(1)	1.808
Provisión por desahucio	(2)	1.697
Total		<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.

En el año 2016, la Compañía no tiene registrada una provisión por beneficios a empleados. El último estudio actuarial fue realizado en el año 2014.

Movimiento:

		<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero		3.505
Provisión jubilación patronal		-
Provisión desahucio		-
Saldo al 31 de diciembre		<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 2012 a 2016 quedan abiertos a revisión fiscal.

(Véase página siguiente)

## NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

### Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

	<u>      </u>	<u>2015</u>
Crédito tributario IVA	8.757	-
Crédito tributario Impuesto a la renta 2010	(1) 9.260	9.260
Total	<u>18.017</u>	<u>9.260</u>

(1) El saldo será compensado en la declaración de impuesto a la renta de 2016.

### Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 el rubro Impuestos por pagar, se compone de la siguiente manera:

	<u>      </u>	<u>2015</u>
Retenciones de IVA	236	262
Retenciones en la fuente	2.166	1.021
IVA por pagar	-	3.926
Impuesto a la renta	3.465	2.372
Total	<u>5.866</u>	<u>7.581</u>

### Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2016:

	<u>      </u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	29.188	19.289
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	( 4.378)	( 2.893)
Más: Gastos no deducibles	6.076	5.088
Base tributaria	30.886	21.484
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	(1) <u>10.354</u>	<u>11.849</u>

(1) Anticipo determinado mayor al impuesto causado.

## NOTA 15 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2016 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>2016</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 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos a corto plazo</u>		
Jarpun S.A. - compañía relacionada	-	91.127
Sissi Molina - accionista	9.458	-
Minocuar S.A. - compañía relacionada	28.934	3.781
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	<u>177.997</u>	<u>196.017</u>
	<u>216.389</u>	<u>290.925</u>
<u>Activos a largo plazo</u>		
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	<u>12.831</u>	<u>12.831</u>
Total Activo	<u>229.220</u>	<u>303.756</u>
<u>Pasivos a corto plazo</u>		
Sissi Molina - accionista	-	965
Jarpun S.A. - compañía relacionada	37.540	-
Minocuar S.A. - compañía relacionada	<u>139.785</u>	<u>-</u>
	<u>177.325</u>	<u>965</u>
<u>Pasivos a largo plazo</u>		
Daniel Molina - accionista	-	5.461
Jarpun S.A. - compañía relacionada	<u>389.039</u>	<u>389.039</u>
	<u>389.039</u>	<u>394.500</u>
Total Pasivos	<u>566.364</u>	<u>395.465</u>

## NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de julio de 2017) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.