

ZOPETI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

ZOPETI S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 16 de enero de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil en enero 29 del mismo año. Tiene una oficina comercial administrativa ubicada en la Cdla. Nueva Kennedy Calle Quinta Este y Calle C en la ciudad de Guayaquil.

Al 31 de diciembre de 2017, el 60% (2016: 61%) de los ingresos corresponde a ventas locales de materiales eléctricos y de ferretería, del cual el 81% (2016: 81%) se encuentra concentrado en 3 (2016: 3) clientes y el 39% (2016: 39%) corresponde a ventas locales de focos ahorradores, del cual el 78% (2016: 79%) 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 2017.

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: la provisión para impuesto a la renta, 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 2 de las 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. 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 más 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:

| | 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 por un profesional independiente.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

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 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------|-----|--------------|--------------|
| Caja | (1) | 2,323 | 3,363 |
| Banco del Pacifico - cta. cte | (2) | 1,095 | 1,095 |
| Banco Internacional - cta. cte | (2) | 303 | 928 |
| Total | | <u>3,721</u> | <u>5,386</u> |

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

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

NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS

Composición:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|--|----------------|----------------|
| Cientes locales | | 190,181 | 185,033 |
| (-) Provisión de cuentas incobrables | | <u>(2,334)</u> | <u>(2,334)</u> |
| | | 187,847 | 182,699 |
| Empleados | | 75,887 | 73,816 |
| Otras cuentas por cobrar | | <u>137,283</u> | <u>102,432</u> |
| Total | | <u>401,017</u> | <u>358,947</u> |

NOTA 6 – INVENTARIOS

Composición:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------|--|----------------|----------------|
| Articulos en bodega | | 453,021 | 438,451 |
| Importaciones en tránsito | | <u>535</u> | <u>347</u> |
| Total | | <u>453,556</u> | <u>438,798</u> |

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 7 - ANTI CI PO A PROVEEDORES

Composición:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores del exterior | (1) | 81,999 | 78,237 |
| Otros anticipos | | <u>36,471</u> | <u>36,471</u> |
| Total | | <u><u>118,470</u></u> | <u><u>114,708</u></u> |

NOTA 8 – PROPI EDADES, PLANTA Y EQUI POS

Composición:

Al 31 de diciembre de 2017

| | Saldo al 31-dic-16 | Adiciones | Bajas | Saldo al 31-dic-16 |
|------------------------|-------------------------------|------------------------|----------------|-------------------------------|
| Vehiculos | 39,120 | | | 39,120 |
| Muebles y enseres | 10,687 | | | 10,687 |
| Equipos de computación | 2,917 | | (2,396) a) | 521 |
| Otros activos fijos | 4,405 | | (785) b) | 3,620 |
| Total costo | <u>57,129</u> | <u>-</u> | <u>(3,181)</u> | <u>53,948</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(16,342)</u> | <u>(19,315)</u> | <u>3,181</u> | <u>(32,476)</u> |
| Total neto | <u><u>40,787</u></u> | <u><u>(19,315)</u></u> | <u>-</u> | <u><u>21,472</u></u> |

Al 31 de diciembre de 2016

| | Saldo al 31-dic-15 | Adiciones | Bajas | Saldo al 31-dic-16 |
|------------------------|-------------------------------|------------------|--------------|-------------------------------|
| Vehiculos | 39,120 | | | 39,120 |
| Muebles y enseres | 10,687 | | | 10,687 |
| Equipos de computación | 2,847 | 70 c) | | 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><u>40,717</u></u> | <u><u>70</u></u> | <u>-</u> | <u><u>40,787</u></u> |

a) Comprende baja de impresora, UPS y computadora

b) Corresponde a baja de bomba de agua y copiadora.

c) Corresponde a compra de disco duro de 500 GB.

NOTA 9 – PROPI EDADES DE I NVERSI ÓN

Composición:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</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 10 – OBLI GACI ONES FI NANCI ERAS

Composición:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------|-----|----------------------|----------------------|
| Préstamos bancarios | (1) | 5,586 | 15,695 |
| Tarjeta corporativa | | <u>5,354</u> | <u>4,672</u> |
| Total | | <u><u>10,940</u></u> | <u><u>20,367</u></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-17</u> |
|------------------|---------------|--------------|-----------------------|---------------------------|
| | <u>inicio</u> | <u>final</u> | | |
| 120301303 | jun.-15 | jun.-18 | <u>29,323</u> | <u>5,586</u> |
| Total | | | <u><u>29,323</u></u> | <u><u>5,586</u></u> |

Préstamo con reserva de dominio utilizado para la compra de vehículo. Véase Nota 8.

NOTA 11 – PASI VOS FI NANCI EROS

Composición:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores de exterior | (1) | <u>895,394</u> | <u>731,782</u> |
| Total | | <u><u>895,394</u></u> | <u><u>731,782</u></u> |

(1) Incluye cuentas por pagar a Guangzhou Ulix Industrial & Trading Co. Ltd. Por US\$358,554 (2016: US\$358,554) y a Yurwin Industrial Group Limited por \$201,858 (2016: US\$191,008).

NOTA 12 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no tiene registrado como gasto una provisión por este concepto.

NOTA 13 - 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 2015 a 2017 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Composición:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|-----|---------------|---------------|
| Retenciones de clientes | | 2,269 | - |
| Anticipo de impuesto a la renta | | 4,309 | - |
| Crédito tributario IVA | | 1,798 | 8,757 |
| Crédito tributario años anteriores | (1) | 9,260 | 9,260 |
| Total | | <u>17,636</u> | <u>18,017</u> |

- (1) El saldo será compensado en la declaración de impuesto a la renta de 2018.

(Véase página siguiente)

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Retenciones de IVA | 140 | 236 |
| Retenciones en la fuente | 2,018 | 2,166 |
| IVA por pagar | 68 | - |
| Impuesto a la renta | <u>6,432</u> | <u>3,465</u> |
| Total | <u><u>8,658</u></u> | <u><u>5,866</u></u> |

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------------------|----------------------|
| Utilidad del ejercicio | 17,396 | 29,188 |
| Menos: Participación de trabajadores en las utilidades | (2,609) | (4,378) |
| Más: Gastos no deducibles | <u>14,448</u> | <u>6,076</u> |
| Base tributaria | 29,235 | 30,886 |
| Tasa impositiva | 22% | 22% |
| Impuesto a la renta causado | (1) <u><u>6,432</u></u> | <u><u>10,354</u></u> |

(1) (2016: Anticipo determinado mayor al impuesto a la renta causado).

NOTA 14 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2017 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:

| Accionistas | Nacionalidad | <u>2017</u> | <u>% Partic.</u> |
|----------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|
| Molina Lama Enrique Daniel | ecuatoriana | 700 | 87.50% |
| Molina Lama Sissi Daniela | ecuatoriana | 100 | 12.50% |
| Total | | <u><u>800</u></u> | <u><u>100.00%</u></u> |

NOTA 15 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Activos a corto plazo</u> | | |
| Enrique Molina - accionista | 6,338 | - |
| Sissi Molina - accionista | 6,910 | 9,458 |
| Minocuar S.A. - compañía relacionada | - | 28,934 |
| Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada | <u>201,893</u> | <u>177,997</u> |
| | 215,141 | 216,389 |
| <u>Activos a largo plazo</u> | | |
| Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada | <u>12,831</u> | <u>12,831</u> |
| Total Activo | <u><u>227,971</u></u> | <u><u>229,220</u></u> |
| <u>Pasivos a corto plazo</u> | | |
| Jarpun S.A. - compañía relacionada | 96,963 | 37,540 |
| Minocuar S.A. - compañía relacionada | <u>74,902</u> | <u>139,785</u> |
| | 171,864 | 177,325 |
| <u>Pasivos a largo plazo</u> | | |
| Jarpun S.A. - compañía relacionada | <u>389,039</u> | <u>389,039</u> |
| | <u>389,039</u> | <u>389,039</u> |
| Total Pasivos | <u><u>560,903</u></u> | <u><u>566,364</u></u> |

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de agosto de 2018) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.