

ZOPETI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

ZOPETI S.A. (La Compañía) está constituida en Ecuador mediante escritura pública de fecha enero 16 de 1997 y se dedica a la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería. El domicilio principal de la compañía es Cdla. Nueva Kennedy, Calle Quinta Este 125 y Calle C, Guayaquil – Ecuador.

2. ADOPCION DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

2.1 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

NIIF	Titulo	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros separados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación - Los estados financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta para fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros separados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados.

Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada periodo, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2018, no identificaron indicios de deterioro de los activos tangibles.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

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 que excluye partidas de ingresos o gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros y excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Se reconoce como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Ventas de bienes

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto al cliente.

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 en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: bancos, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

- **Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, y depósitos en un banco local los cuales no generan intereses.
- **Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

- **Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

- **Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todo el riesgo y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.
- **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan, o cumplen las obligaciones de la Compañía.

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVES PARA LAS ESTIMACIONES INCIERTAS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios (diferentes a los involucrados en las estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros si la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja general	684	2,323
Banco Internacional - Cta. Cte.	1,587	1,095
Banco Pacifico - Cta. Cte.	1,095	303
Total	<u>3,366</u>	<u>3,721</u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	240,465	190,181
Provision de cuentas incobrables	(2,334)	(2,334)
Cientes, neto	<u>238,131</u>	<u>187,847</u>
Anticipo a proveedores	157,928	118,470
Otras cuentas por cobrar	242,870	137,283
Empleados	3,264	75,887
Total	<u>642,192</u>	<u>519,487</u>

7. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Articulos en bodega	709,525	453,021
Importaciones en tránsito	1,417	535
Total	<u>710,942</u>	<u>453,556</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

Al 31 de diciembre de 2018

	Saldo al 31-dic-17	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-18
Vehiculos	39,120	-	-	39,120
Muebles y enseres	10,687	-	(5,718) a)	4,969
Equipos de computación	521	-	-	521
Otros activos fijos	3,620	-	-	3,620
Total costo	<u>57,129</u>	<u>-</u>	<u>(5,718)</u>	<u>48,230</u>
Depreciación acumulada	<u>(32,476)</u>	<u>(8,786)</u>	<u>5,718</u>	<u>(35,544)</u>
Total neto	<u>24,653</u>	<u>(8,786)</u>	<u>-</u>	<u>12,686</u>

Al 31 de diciembre de 2017

	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-17
Vehiculos	39,120	-	-	39,120
Muebles y enseres	10,687	-	-	10,687
Equipos de computación	2,917	-	(2,396) b)	521
Otros activos fijos	4,405	-	(785) c)	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>40,787</u>	<u>(19,315)</u>	<u>-</u>	<u>21,472</u>

- (a) Comprende baja de equipos de oficina
- (b) Comprende baja de impresora, UPS y computadora.
- (c) Comprende baja de bomba de agua y copiadora.

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

		<u>2018</u>	<u>2017</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.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos bancarios	-	5,586
Tarjeta corporativa	5,634	5,354
Total	<u>5,634</u>	<u>10,940</u>

11. PASIVOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores del exterior	562,498	895,394
Obligaciones patronales	49,134	32,632
Proveedores locales	56,658	18,150
Anticipo de clientes	34,000	-
Total	<u>702,290</u>	<u>946,176</u>

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	1,808	1,808
Provisión por desahucio	1,697	1,697
Total	<u>3,505</u>	<u>3,505</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no tiene registrado como gasto una provisión por este concepto por cuanto su último estudio actuarial fue realizado en el periodo fiscal 2014.

13. IMPUESTOS

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 2016 a 2018 quedan abiertos a revisión fiscal.

(Véase página siguiente)

Activos por impuestos corrientes

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de clientes	2,452	2,269
Anticipo de impuesto a la renta	947	4,309
Crédito tributario IVA	239	1,798
Crédito tributario años anteriores	(1) 6,409	9,260
Total	<u>10,046</u>	<u>17,636</u>

Pasivos por impuestos corrientes

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de IVA	345	140
Retenciones en la fuente	409	2,018
IVA por pagar	-	68
Total	<u>754</u>	<u>2,226</u>

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio	13,047	17,396
Más: Gastos no deducibles	2,532	14,448
Menos: Participación trabajadores	(1,957)	(2,609)
Base tributaria	<u>13,622</u>	<u>29,235</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>2,997</u>	<u>6,432</u>
menos: Cuotas pagadas anticipo IR	(947)	(4,309)
Retenciones en la fuente clientes	(2,452)	(2,269)
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor)	<u>(402)</u>	<u>(146)</u>

14. PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2018 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>2018</u>	<u>% Partic.</u>
Molina Lama Enrique Daniel	Ecuador	700	87.500%
Molina Lama Sissi Daniela	Ecuador	100	12.500%
Total		<u>800</u>	<u>100.00%</u>

15. PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos a corto plazo</u>		
Enrique Molina - accionista	6,053	6,338
Sissi Molina - accionista	6,445	6,910
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	<u>172,520</u>	<u>201,893</u>
	185,018	215,141
<u>Activos a largo plazo</u>		
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	<u>12,831</u>	<u>12,831</u>
Total Activo	<u><u>197,849</u></u>	<u><u>227,971</u></u>
<u>Pasivos a corto plazo</u>		
Jarpun S.A. - compañía relacionada	168,609	96,963
Minocuar S.A. - compañía relacionada	<u>161,223</u>	<u>74,902</u>
	329,832	171,864
<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>718,871</u></u>	<u><u>560,903</u></u>

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros (29 de mayo de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
