

CORPORACIÓN ZAFIRO S.A. ZAFIROCORP.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

(en dólares)

Nota 1 Constitución y operaciones

La compañía es una sociedad anónima que fue constituida en el Cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha, Mediante escritura pública del 28 de abril de 2011 inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 05 de septiembre del 2011, con el nombre de "CORPORACION ZAFIRO S.A. ZAFIROCORP."

Su línea de negocios se relaciona a la asesoría administrativa financiera inversiones y estrategias comerciales.

Su domicilio principal es: Provincia Pichincha Cantón Quito Parroquia Chaupicruz Av. República del Salvador N. 35-50 y Av. Portugal

Al cierre del ejercicio 2013 CORPORACION ZAFIRO S.A. ZAFIROCORP., no consta con personal activo

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico y valor razonable

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.4. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5. Periodo económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

2.6. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

c. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

d. Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos son de dos tipos: Arrendamiento financiero es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida. Arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto al arrendamiento financiero.

La empresa tiene contrato de arrendamientos operativos los mismos que se reconocen sobre la base del devengado de acuerdo con NIC 17.

e. Gastos Anticipados

Se registran como gastos anticipados a las garantías entregadas, y de acuerdo a su vencimiento se registran en el largo plazo.

f. Cuentas por Pagar Comerciales.-

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

g. Provisión por jubilación patronal y desahucio

Obligaciones Laborales Corto Plazo:

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones Laborales Largo Plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

Beneficios por terminación de la relación laboral

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso para la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo o los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria. Los beneficios aplicables después de transcurridos 12 meses desde la fecha del balance general son descontados a sus valores presentes.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

i. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

j. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle es el siguiente:

Descripción	2013	2012
Banco de Guayaquil	6,858.49	1,667.41
Banco Promerica	6,806.70	985.00
Total	13,665.19	2,652.41

Nota 5 Otras Cuentas por Cobrar no relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de otras cuentas por cobrar no relacionadas es el siguiente:

Descripción	2013	2012
Fondo de Inversion REPO	205.73	-
	-	-
Total	205.73	-

Nota 6 Otras Cuentas por Cobrar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de otras cuentas por cobrar relacionadas es el siguiente:

Descripción	2013	2012
CxC La Mundial FCB Acciones	360,423.00	-
CxC Corporacion Intelligent Systems	591,810.00	-
CxC La Mundial FCB	120,000.00	-
	-	-
Total	1,072,233.00	-

En estas cuentas constan las empresas en las cuales CORPORACION ZAFIRO S.A. ZAFIROCORP es socio. La intención de la empresa es capitalizar la totalidad del valor que consta en la cuenta La Mundial FCB Acciones y también el valor que consta en la cuenta Corporacion Intelligent Systems.

Nota 7 Impuestos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de Impuestos Anticipados es el siguiente:

Descripción	2013	2012
Credito Tributario IVA	31,929.55	21,718.44
Credito Tributario Renta	329.36	-
	-	-
Total	32,258.91	21,718.44

Nota 8 Otras Cuentas por Cobrar Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de Otras Cuentas por Cobrar Largo Plazo es el siguiente

Descripción	2013	2012
Fundacion Fondo Ecuatoriano	696,980.00	670,480.00
Roberto Rivas Acciones	359,976.00	373,861.27
Sara Galarza	80,000.00	
Roberto Brauer	169,812.50	
Roberto Rivas	113,794.36	
Corporacion Intelligent Systems	-	649,812.50
Total	1,420,562.86	1,694,153.77

Los valores que constan en las cuentas Sara Galarza y Roberto Brauer, son anticipos por compra de acciones de Corporacion Intelligent Systems que serán perfeccionados en el año 2014. Los valores adeudados por Roberto Rivas (cuentas Roberto Rivas Acciones y Roberto Rivas), deberán ser cancelados mediante la entrega de acciones tan pronto esté perfeccionado el aumento de capital en curso de Fabrica Customboots, conforme a los contratos celebrados entre Roberto Rivas y la empresa.

Nota 9 Otros Activos No Corrientes

Descripción	2013	2012
Otros Activos Intangibles	93,454.47	92,653.47
Total	93,454.47	92,653.47

Nota 10 Cuentas por pagar

Al cierre del ejercicio, sus componentes son como sigue:

Descripción	2013	2012
Proveedores Otros	3,014.00	13,675.00
Total General	3,014.00	13,675.00

Los proveedores en General, son manejados, en un promedio general de hasta 30 días con las garantías respectivas de gerencia General.

Nota 11 Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2013 y 2012, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

Descripción	2013	2012
Impuesto a la Renta por Pagar	-	2,333.92
Retenciones en la Fuente	638.80	1,284.92
IVA por Pagar	-	-
Total General	638.80	3,618.84

Nota 12 Otras Cuentas por Pagar

El detalle de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

Descripción	2013	2012
CxP C/P Terceras Personas 1	2,650,000.00	1,854,000.00
Otras cuentas por pagar	-	1,000.00
Total General	2,650,000.00	1,855,000.00

Estos son valores entregados a la empresa por promitentes accionistas de conformidad con los contratos suscritos entre la Empresa y cada uno ellos. Un porcentaje de estos valores serán capitalizados y los promitentes accionistas recibirán sus correspondientes acciones, una vez haya culminado el trámite de capitalización en curso. El saldo de estos valores permanecerá como una obligación que ni genera intereses ni tiene plazo de vencimiento. La eventual cancelación de los valores que permanecerán como obligaciones dependerá de los recursos que la Empresa obtenga de las inversiones que ha realizado en otras sociedades. Una vez perfeccionado el aumento de capital en curso, todos los acreedores tendrán también la calidad de accionistas, guardando siempre exactamente cada persona las mismas proporciones entre acciones y acreencias, en función del capital aportado por cada una.

Nota 13 Otras cuentas por pagar no corrientes

El detalle de Otras Cuentas por Pagar no corrientes es como sigue:

Descripción	2013	2012
CxP L/P LAPEC	125,000.00	-
Total General	<u>125,000.00</u>	<u>-</u>

Nota 14 Capital social

Al 31 de diciembre de 2013, el capital de la Compañía es de US\$ 800, el cual se encuentra dividido en 800 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$1,00 dólar cada una.

Nota 15 Resultados Acumulados de la Adopción de NIIF

Corresponde al saldo de los ajustes realizados por el proceso de adopción de NIIF, establecidos al inicio del período de transición, cuyo saldo es de US\$ 0.00

Nota 16 Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden a la prestación de servicios de idiomas, y un detalle de estos se presenta a continuación:

Descripción	2013	2012
Ventas	65,276.44	90.91
Rendimientos Financieros	209.81	843.89
Otras Rentas	1,748.50	-
(-) Devolución en Ventas	-	-
(-) Devolución Otras Rentas	-	-
Total	<u>67,234.75</u>	<u>934.80</u>

Nota 17 Impuesto a las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Descripción	2013	2012
(=) Resultado del Ejercicio	(84,894.17)	934.80
(-) Participación Trabajadores	-	-
(=) Resultado Antes de I.R.	(84,894.17)	934.80
(+) Gastos No Deducibles	184.79	-
(-) Deduciones Trabajadores con Discapacidad	-	-
(-) Utilidad a reinventir y capitalizar	-	-
PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN / UTILIDAD GRAVABLE	(84,709.38)	934.80
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	215.00
Anticipo determinado correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	262.73	4,671.47
Saldo del anticipo pendiente de pago	1.81	2,335.74
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	331.17	1.82
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE / IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	(329.36)	2,333.92

Nota 18 Instrumentos Financieros

En el período financiero 2012, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7). "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de CORPORACIÓN ZAFIRO S.A. ZAFIROCORP., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

a) Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía.

CORPORACIÓN ZAFIRO S.A. ZAFIROCORP. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

b) Gestión de riesgo en las tasas de interés

CORPORACIÓN ZAFIRO S.A. ZAFIROCORP., no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero; desde el punto de vista de los activos.

c) Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para CORPORACIÓN ZAFIRO S.A. ZAFIROCORP principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de perdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que CORPORACIÓN ZAFIRO S.A. ZAFIROCORP. no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

CORPORACIÓN ZAFIRO S.A. ZAFIROCORP logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.

NOTA 19: EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, abril 10 del 2014, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



Alejandra González
CONTADOR GENERAL
DELTAMONTERO S.A.