

ZAPHIR TRADE S.A.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Notas Explicativas a los Estados Financieros

1. Información General
2. Políticas Contables
 - 2.1 Base de Presentación
 - 2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - 2.3 Efectivo y sus equivalentes
 - 2.4 Cuentas por cobrar
 - 2.5 Inventarios
 - 2.6 Mobiliario y equipos
 - 2.7 Cuentas y documentos por pagar
 - 2.8 Impuestos
 - 2.9 Patrimonio
 - 2.10 Beneficios a empleados
 - 2.11 Reconocimiento de ingresos
 - 2.12 Reconocimiento de gastos
 - 2.13 Compensación de saldos
3. Administración del riesgo financiero
4. Estimaciones y juicios contables críticos

Notas explicativas a los estados financieros

1.- Información general

La Compañía Zaphir Trade S.A, se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Primero de Quito, el día 24 de enero del 2001, debidamente inscrito en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 07 de marzo de 2001.

El objetivo social de la Compañía es el diseño, Desarrollo y comercialización de productos y servicios relacionados con actividades comerciales tradicionales y de comercio electrónico a nivel nacional e internacional.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía posee 15 empleados.

2.- Políticas contables significativas

2.1.- Base de Presentación

Los estados financieros de Zaphir Trade S.A. se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos, son de responsabilidad de la Gerencia General de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador .

2.2.- Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

ACTIVOS – PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre :				
ACTIVOS				
		2015		2016
ACTIVO CORRIENTE	\$	744,737.92	\$	691,602.01
ACTIVO NO CORRIENTE	\$	12,516.39	\$	20,613.81
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	\$	274,967.01	\$	93,071.91
PASIVO NO CORRIENTE	\$	161,832.39	\$	255,177.73

2.3.- Efectivo y sus equivalentes

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, cuyo valor es de \$ 14.615,10

Al 31 de diciembre:				
	2015		2016	
1005.00-00-000 Caja Chica Admin	\$	200.00	\$	200.00
1025.00-00-000 Prod. 02002018418	\$	194,931.98	\$	13,273.66
1030.00-00-000 BG#16116327	\$	4,845.44	\$	1,141.44
1040.00-00-000 PB#12054109057	\$	3.85		
Total, Efectivo y equivalentes	\$	199,981.27	\$	14,615.10

2.4.- Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura. Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar – clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Al 31 de diciembre:				
	2015		2016	
CLIENTES:		\$108,303.72		\$ 167,990.60
OTRAS CUENTAS POR COBRAR:		\$9,493.04		\$ 81,838.89
IMPUESTOS:		\$1,897.98		\$12,953.80
Total, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		\$119,694.74		\$262,783.29

2.5.- Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, ya que el importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Al 31 de diciembre:		
	2015	2016
INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO	\$416,848.85	\$412,809.28
(-) DETERIORO ACUMULADO INVENTARIOS	\$ (50.14)	-
MERCADERIA EN TRANSITO	\$8,771.80	\$ 3,119.54
SALDO INVENTARIO	\$425,620.65	\$415,928.82

2.6.- Mobiliario y equipos

El mobiliario y equipos es registrado al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

La depreciación se carga para distribuir el costo del mobiliario y equipos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículo	5%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario y equipos en forma anual.

Retiro o venta del mobiliario equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

Durante los años 2015 y 2016 el movimiento de propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

Al 31 de diciembre:					
Costo	Muebles y Enseres	Maquinaria-Equipo	Equipo Informático	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	5,703.23	13,241.28	4,156.91	25,000.00	48,101.42
Adquisiciones			1,650.00		
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5,703.23	13,241.28	5,806.91	25,000.00	49,751.42

2.7.-Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

Al 31 de diciembre:		
	2015	2016
Cuentas y Documentos por pagar comerciales	-	5,388.92
Proveedores Exterior	194,444.55	47,432.00

2.8.- 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 las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula es base a la tasa al final de cada período:

Año Fiscal	Porcentaje de tasas de Impuestos
2010	25%
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Composición del Impuesto a la renta:	
Impuesto Corriente	12.393,93
Impuesto a la renta por la actualización de los Impuestos Diferidos	11,03
Impuesto a la Renta de Ejercicio 2016	12.404,96

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúe el aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

2.9 Patrimonio

2.9.1 Capital Social

El valor del capital social al 31 de diciembre del 2015 y 2016 se mantuvo en \$ 48.418,00.

2.9.2 Reserva Legal

La reserva legal al 31 de diciembre del 2016 fue de \$ 24.209,00.

2.9.3 Utilidades Acumuladas

El valor de esta cuenta se incrementó debido a la transferencia de la utilidad de \$121.844,40 del año 2015.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Al 31 de diciembre :		
	2015	2016
2200.00-00-000 13er Sueldo	\$ (275.45)	\$ (753.35)
2210.00-00-000 14to Sueldo	\$ (767.00)	\$ (1,069.54)
2230.00-00-000 IESS- Aporte	\$ (2,124.90)	\$ (3,646.01)
2240.00-00-000 IESS - Prest Hipotec	\$ (327.12)	
2245.00-00-000 IESS - Prest Quirogr	\$ (758.09)	\$ (822.90)
2250.00-00-000 IESS - Fondo de R	\$ (133.84)	\$ (317.53)
Saldo Final	\$ (4,386.40)	\$ (6,609.33)

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se deben reconocer en resultados.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando el solicita el desahucio ante las autoridades respectivas.

Desahucio

En el caso de separación voluntaria de ciertos empleados este pasivo no será exigible.

Al 31 de diciembre 2016 se realizó la provisión de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

2.10.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio, cuyo valor es de \$ 5.918,30

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3 Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de liquidez

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

4 Estimaciones y juicios contables críticos

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Durante el año 2016, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

4.2 Vida útil del mobiliario y equipos

Como se describe en la Nota del mobiliario y equipos la Compañía revisa la vida útil estimada al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.



Ing. Marco Crespo
Presidente Ejecutivo



Ing. Gabriela Gualoto
Contadora