

## **ZAPHIR TRADE S.A.**

### **Informe financiero por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**

- Informe de los auditores independientes
- Estados financieros y notas

## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores accionistas de:  
Zaphir Trade S.A.

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Zaphir Trade S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Zaphir Trade S.A., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto a los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Otras cuestiones**

Los estados financieros de Zaphir Trade S.A., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión modificada (con salvedades) sobre dichos estados financieros el 30 de abril de 2018.

#### **Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros**

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a su continuidad y utilizar dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

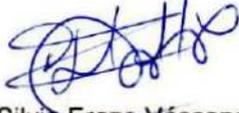
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las representaciones erróneas pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



Silvia Erazo Vásconez  
Socia - Licencia No. 17-4020

**Wolfxcat S.A., Financial Management & Tax Consulting**  
Registro Nacional de Auditores Externos No. SCVS-RNAE-810  
La Niña N26-131 y Yánez Pinzón  
Quito - Ecuador - Código Postal EC170522

Distrito Metropolitano de Quito, 3 de marzo de 2020

## INFORME FINANCIERO 2019

En conformidad con la:

Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

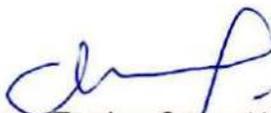
### Contenido:

A. Estado de Situación Financiera .....	2
B. Estado de Resultados Integrales .....	3
C. Estado de Cambios en el Patrimonio .....	4
D. Estado de Flujos de Efectivo .....	5
E. Notas a los Estados Financieros .....	6
1. Información general de la entidad .....	6
2. Bases de preparación de los estados financieros .....	6
3. Políticas de contabilidad significativas .....	7
4. Determinación de valores razonables .....	14
5. Administración de riesgos .....	14
6. Efectivo y equivalentes de efectivo .....	16
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	16
8. Activos financieros corrientes .....	16
9. Inventarios .....	17
10. Activos y pasivos por impuestos corrientes .....	18
11. Propiedades, planta y equipo .....	20
12. Activos intangibles .....	22
13. Activos y pasivos por impuestos diferidos .....	23
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	23
15. Pagos a y por cuenta de empleados .....	24
16. Obligaciones con instituciones financieras .....	24
17. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados .....	24
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes .....	25
19. Patrimonio .....	26
20. Ingresos de actividades ordinarias .....	27
21. Costo de ventas .....	27
22. Otros ingresos .....	27
23. Gastos de administración .....	28
24. Gastos de ventas .....	28
25. Otros gastos .....	29
26. Gastos financieros .....	29
27. Partes relacionadas .....	29
28. Eventos subsecuentes .....	30

ZAPHIR TRADE S.A.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

A. Estado de Situación Financiera

<u>ACTIVOS</u>	Nota	Diciembre 31	
		2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	26.407	162.254
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	192.518	123.666
Activos financieros corrientes	8	11.165	6.029
Inventarios	9	525.900	460.783
Activos por impuestos corrientes	10	24.851	3.067
<b>Total activos corrientes</b>		<b>780.841</b>	<b>755.799</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	11	71.776	51.741
Activos intangibles	12	15.000	-
Activos por impuestos diferidos	13	842	524
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>87.618</b>	<b>52.265</b>
<b>Activos totales</b>		<b>868.459</b>	<b>808.064</b>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	(249.939)	(10.533)
Pagos a y por cuenta de empleados	15	(20.249)	(29.415)
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	16	(9.768)	(2.584)
Pasivos por impuestos corrientes	10	(10.872)	(14.152)
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>(290.828)</b>	<b>(56.684)</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	17	(8.376)	(8.055)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	18	(49.088)	(253.088)
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>(57.464)</b>	<b>(261.143)</b>
<b>Pasivos totales</b>		<b>(348.292)</b>	<b>(317.827)</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	19	(48.418)	(48.418)
Reservas		(24.209)	(24.209)
Otros resultados integrales		(22.974)	(22.308)
Resultados acumulados		(424.566)	(395.302)
<b>Total patrimonio</b>		<b>(520.167)</b>	<b>(490.237)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>(868.459)</b>	<b>(808.064)</b>

  
Marco Teodoro Crespo Vásquez  
Representante Legal

  
Amparo Elizabeth Angos Limaico  
Contador General

ZAPHIR TRADE S.A.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

B. Estado de Resultados Integrales

	Nota	Diciembre 31	
		2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Ingresos de actividades ordinarias	20	(1.163.212)	(1.366.085)
Costo de ventas	21	524.781	766.502
<b>Ganancia bruta</b>		<b>(638.431)</b>	<b>(599.583)</b>
Otros ingresos	22	(6.660)	(8.414)
Gastos de administración	23	273.746	284.985
Gastos de ventas	24	316.867	243.848
Otros gastos	25	1.301	1.582
Gastos financieros	26	7.965	11.727
<b>Ganancia antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>(45.212)</b>	<b>(65.855)</b>
<b>Menos:</b>			
Gasto por impuesto a las ganancias	10(b)	6.898	18.908
<b>Utilidad neta del periodo</b>		<b>(38.314)</b>	<b>(46.947)</b>
Ganancias actuariales		(666)	(1.726)
<b>Otro resultado integral</b>		<b>(666)</b>	<b>(1.726)</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>(38.980)</b>	<b>(48.673)</b>

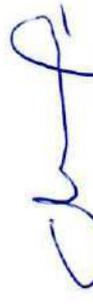
  
Marco Teodoro Crespo Vásquez  
Representante Legal

  
Amparo Elizabeth Angos Limaico  
Contador General

ZAPHIR TRADE S.A.  
 Estados financieros individuales y notas  
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital social	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total patrimonio
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Saldo al 1 de enero de 2018	(48.418)	(24.209)	(20.582)	(348.355)	(441.564)
Resultado del periodo (Ganancias) pérdidas actuariales	-	-	-	(46.947)	(46.947)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>(48.418)</u>	<u>(24.209)</u>	<u>(1.726)</u>	<u>(395.302)</u>	<u>(490.237)</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	(48.418)	(24.209)	(22.308)	(395.302)	(490.237)
Resultado del periodo (Ganancias) pérdidas actuariales	-	-	-	(38.314)	(38.314)
Corrección de errores (Nota 19e)	-	-	(666)	-	(666)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(48.418)</u>	<u>(24.209)</u>	<u>(22.974)</u>	<u>9.050</u>	<u>(520.167)</u>

  
 Marco Teodoro Crespo Vásquez  
 Representante Legal

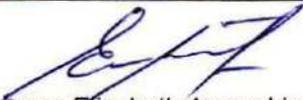
  
 Amparo Elizabeth Angos Limaico  
 Contador General

ZAPHIR TRADE S.A.  
Estados financieros individuales y notas  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

D. Estado de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.070.901	1.210.326
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(618.063)	(1.213.907)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(326.126)	(246.474)
Intereses pagados	(7.348)	-
Intereses recibidos	413	-
Impuestos a las ganancias pagados	(18.701)	(37.716)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(196.432)	155.195
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(95.354)</b>	<b>(132.576)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>		
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	(5.135)	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(27.541)	(7.337)
Compras de activos intangibles	(15.000)	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>(47.676)</b>	<b>(7.337)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	7.183	102.186
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>7.183</b>	<b>102.186</b>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(135.847)</b>	<b>(37.727)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	162.254	199.981
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>26.407</b>	<b>162.254</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo</b>		
Utilidad (pérdida) neta	38.314	46.947
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7.506	6.782
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	1.246	(50)
Ajustes por gastos en provisiones	5.337	5.551
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	6.898	18.908
Ajustes por gasto por participación trabajadores	7.979	11.621
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(2.175)	-
<b>Cambios en activos y pasivos</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(90.974)	(59.686)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	(12.399)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	12.622	(71.002)
(Incremento) disminución en inventarios	(65.912)	9.691
(Incremento) disminución en otros activos	(29.224)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	220.745	(141.623)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(187.280)	2.696
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(19.098)	(30.096)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(1.338)	625
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	79.457
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(95.354)</b>	<b>(132.576)</b>

  
Marco Teodoro Crespo Vásquez  
Representante Legal

  
Amparo Elizabeth Angos Limaico  
Contador General