

**ZAPHIR TRADE S.A.**  
Estados Financieros  
31 de diciembre de 2015

**Notas explicativas a los estados financieros**

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
  - (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) Beneficios a empleados
  - (2.10) Reconocimiento de ingresos
  - (2.11) Reconocimiento de gastos
  - (2.12) Compensación de saldos y transacciones
- (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 2015 la Compañía posee 13 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.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas

#### 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 periodo.

| Al 31 de diciembre: |            |            |
|---------------------|------------|------------|
|                     | ACTIVOS    |            |
|                     | 2014       | 2015       |
| ACTIVO CORRIENTE    | 558,887.20 | 744,737.92 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 15,646.03  | 12,516.39  |
| PASIVOS             |            |            |
| PASIVO CORRIENTE    | 196,354.74 | 274,967.01 |
| PASIVO NO CORRIENTE | 183,403.40 | 161,832.39 |

#### 2.3 Efectivo y sus equivalentes

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, cuyo valor es de \$ 199.981.27.

| Al 31 de diciembre:                  |                  |                   |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
|                                      | 2014             | 2015              |
| 1005.00-00-000 Caja Chica Admin      | 200.00           | 200.00            |
| 1025.00-00-000 Prod.                 |                  |                   |
| 02002018418                          | 23,265.71        | 194,931.98        |
| 1030.00-00-000 BG#16116327           | 7,970.76         | 4,845.44          |
| 1040.00-00-000 PB#12054109057        | 3.00             | 3.85              |
| <b>Total Efectivo y equivalentes</b> | <b>31,439.47</b> | <b>199,981.27</b> |

## 2.4 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. 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:   | 2014              | 2015              |
|---|-------------------|-------------------|
| CIENTES:  | 143,154.01        | 108,303.72        |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR:                                     | 2,518.41          | 9,493.04          |
| IMPUESTOS:  | 41,408.31         | 1,897.98          |
| <b>Total, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b> | <b>187,080.73</b> | <b>119,694.74</b> |

## 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. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

| Al 31 de diciembre:                 | 2014              | 2015              |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO       | 322,474.36        | 416,848.85        |
| (-) DETERIORO ACUMULADO INVENTARIOS |                   | (50.14)           |
| MERCADERIA EN TRANSITO:             | 18,349.03         | 8,771.80          |
| <b>SALDO INVENTARIO</b>             | <b>340,823.39</b> | <b>425,620.65</b> |

## 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 2014 y 2015 el movimiento de propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

| Al 31 de diciembre:               |                   |                   |                    |           |           |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------|-----------|
| Costo                             | Muebles y Enseres | Equipo de Oficina | Equipo Informático | Vehículos | Total     |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014 | 2,605.63          | 555.50            | -                  | 25,000.00 | 28,161.13 |
| Adquisiciones                     | 3,097.60          |                   | 4,156.91           |           |           |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | 5,703.23          | 555.50            | 4,156.91           | 25,000.00 | 35,415.64 |

## 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:                        | 2014      | 2015       |
|--|-----------|------------|
| Cuentas y Documentos por pagar comerciales | 28,059.89 | 194,444.55 |

## 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 en base a la tasa al final de cada periodo para el año 2012 y 2011 es del 23% y 24%, respectivamente.

### 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  | 40,605.38        |
| Impuesto a la renta por la actualización de los Impuestos Diferidos | (11.03)          |
| Impuesto a la Renta de Ejercicio 2015                               | <u>40,594.35</u> |

## 2.9 Beneficios a empleados

### 2.9.1 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:                       | 2014              | 2015              |
|---|-------------------|-------------------|
| 2200.00-00-000 13er Sueldo                | (910.30)          | (275.45)          |
| 2210.00-00-000 14to Sueldo                | (3,056.46)        | (767.00)          |
| 2230.00-00-000 IESS- Aporte               | (327.12)          | (2,124.90)        |
| 2240.00-00-000 IESS - Prest Hipotecario   | (352.25)          | (327.12)          |
| 2245.00-00-000 IESS - Prest Quirografario | (192.16)          | (758.09)          |
| 2250.00-00-000 IESS - Fondo de R          | (1,331.51)        | (133.84)          |
| <b>Saldo Final</b>                        | <b>(6,169.80)</b> | <b>(4,386.40)</b> |

### 2.9.2 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 periodo. 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. La Compañía no efectúa provisión alguna por este concepto.

#### **Desahucio**

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

### **2.9 .3Participación 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 \$ 30.096,35.

### **2.10 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. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- d) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **2.11 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.

## **2.12 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**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

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**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

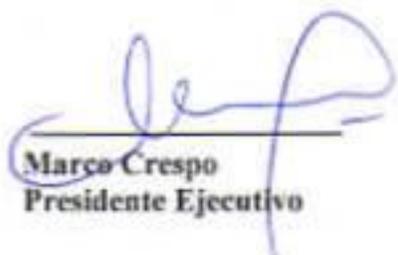
#### 4.1 Deterioro de Activos

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. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2015, 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.



Marco Crespo  
Presidente Ejecutivo



Gabriela Gualoto  
Contadora