

## INFORME DE COMISARIO DEL EJERCICIO 2017

En la ciudad de Quito, hoy veintisiete de Abril del 2018, de acuerdo a los estatutos de la empresa Zafiro S.A., presento a los señores accionistas el informe de Comisario, correspondiente a los estados financieros del ejercicio económico 2017.

Es atribución y obligación del Comisario emitir un informe sobre la razonabilidad de los Estados Financieros.

### ZAFIRO S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

|                                      | Notas | Al 31 de<br>Diciembre<br>2017 USD | Al 31 de<br>Diciembre<br>2016 USD |
|--------------------------------------|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                        |       |                                   |                                   |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>              |       | <b>38.9824,74</b>                 | <b>20.2102,66</b>                 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFFECTIVO    |       | 10924,58                          | 19671,08                          |
| ACTIVOS FINANCIEROS                  | 1     | 0                                 | 0                                 |
| INVENTARIOS                          | 1     | 304816,47                         | 135406,83                         |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS  |       | 28065,96                          | 36940,36                          |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES     |       | 25989,71                          | 9812,86                           |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>           |       | <b>3712,98</b>                    | <b>3900,95</b>                    |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO         | 1     | 2062,99                           | 5.858,78                          |
| DEPRECIACION ACUMULADA A PROPIEDADES | 1     | -4171,19                          | -3758,43                          |
| OTROS INTANGIBLES                    |       | 3650,00                           | 1.800,00                          |
| <b>Total Activo</b>                  |       | <b><u>375.537,73</u></b>          | <b><u>206.003,01</u></b>          |
|                                      | Notas | Al 31 de<br>Diciembre<br>2017 USD | Al 31 de<br>Diciembre<br>2016 USD |

**PASIVO Y PATRIMONIO NETO**

|                                            |   |                   |                   |
|--------------------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                    |   | <b>13,829.08</b>  | <b>6,132.80</b>   |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR             | 1 | 4,561.88          | 3,788.27          |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS |   | 5,461.73          | 49.1              |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES              |   | 3,805.47          | 2,294.63          |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                 |   | <b>351,963.94</b> | <b>263,016.71</b> |
| CUENTAS POR PAGAR                          | 1 | 9576.79           | 12,686.44         |
| ANTICIPOS DE CUENTES                       | 1 | 338,292.12        | 110,348.34        |
| Patrimonio (según estado adjunto)          | 1 | 13,800.38         | -58,954.46        |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>      |   | <b>375,764.32</b> | <b>205,798.79</b> |

Los estados financieros de ZAFIRO S.A., presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera y resultados de la compañía en el periodo analizado.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados; y por el incumplimiento de normas, reglamentos y marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio 2017.

Se revisaron y analizaron los procedimientos de control interno y el cumplimiento de normas legales y societarias. De lo observado se puede argumentar lo siguiente:

En mi opinión considero que el sistema de control interno aplicado a los procesos de la Empresa, es adecuado y satisface sus necesidades. Los administradores de la Compañía cumplen con la normativa legal, estatutaria, reglamentaria y resoluciones de la Junta.

Todo lo mencionado corresponde a la realidad del periodo 2017, por lo que recomiendo la aprobación de los balances por parte de los señores accionistas. Estoy a su disposición para cualquier ampliación al presente informe si el caso lo amerita.

Atentamente,



María Elena Ramos  
CONSEJARIO  
C.I. 1714805377