

INFORME DE COMISARIO

A los señores Accionistas:

Conforme a las disposiciones legales y estatutarias pertinentes, presento a ustedes el Informe correspondiente al ejercicio económico 2018, en los siguientes términos:

1. Aspectos Societarios

Los libros sociales y los documentos que son responsabilidad de los administradores se encuentran al día y son manejados en cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así también respecto de las resoluciones de la Junta General, no existe novedad dado que durante el ejercicio objeto de este Informe, los administradores han dado fiel cumplimiento a las normas citadas y las resoluciones de Junta General se han ejecutado oportunamente, adicional se ha registrado correctamente los cambios respecto de la representación legal y accionistas.

2. Colaboración Administrativa

Los administradores de la Compañía han prestado todas las facilidades para el efectivo cumplimiento de la gestión encomendada la misma que a su vez ha permitido facilitar su gestión y el logro de los fines sociales.

La actividad realizada durante el ejercicio económico 2018 ha tenido relación con la observancia permanente de las atribuciones y obligaciones especiales del suscrito, en lo que tiene que ver con la revisión de balances mensuales de comprobación; revisión de los libros societarios y documentos de la compañía, los estados de caja y cartera; así como proveedores, activos fijos, revisión del balance general, estado de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, sin que se haya determinado irregularidades que se deban reportar.

3. Aspectos administrativos

Dada la naturaleza de los servicios que presta la Compañía, sus procedimientos de control interno son los necesarios y adecuados, debido a ello se pudo establecer correctivos en cuanto a la gestión de aprobación de despachos de mercadería, toda vez que se constata el pago efectivizado en las cuentas bancarias, esto para reducir el riesgo de estafa ya suscitado en la compañía.

Se ha establecido además procedimientos de control interno en cuanto a la calificación de clientes, quienes deben cumplir con requisitos mínimos como existencia legal y jurídica, análisis de las obligaciones recurrentes y posteriores que evidencien riesgo en cumplimiento de pagos, todo ello a través de un comité establecido para la aprobación del monto a calificar y adicional al reporte del buró de crédito o central de riesgos que levante las alertas y minimizar posibles riesgos a futuro.

La administración tiene como fin la satisfacción total de los clientes para quienes presta sus servicios, procurando además que los activos, bienes, pasivos y patrimonio de la compañía sean adecuadamente protegidos.

4. Resultados y análisis

Las cifras presentadas en los estados financieros tienen correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; mismos que han sido elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y a las normas Internacionales de Información financiera.

Los balances al 31 de diciembre del 2018 reportan los siguientes resultados:

ZAPHIR TRADE S. A.
ANALISIS TRIBUTARIO
AÑO: 2018

Utilidad antes de participación a trabajadores	
e impuesto a la renta	(77,476.45)
Participación trabajadores	15% <u>11,621.47</u>
Utilidad antes de impuestos	(65,854.98)
Gastos no deducibles:	
6200.00-00-000 Seguros	575.00
6200.00-10-020 Seguros CONSTRUCCION Administración	801.25
6910.00-20-000 Intereses-Multas SRI INDUSTRIA	0.19
6920.00-00-000 Otros No Deducibles	1,855.25
6920.00-10-000 Otros No Deducibles CONSTRUCCION	673.16
6920.00-10-020 Otros No Deducibles CONSTRUCCION Admini.	635.14
6920.00-20-000 Otros No Deducibles INDUSTRIA	798.54
6920.00-20-020 Otros No Deducibles INDUSTRIA Administr.	1,643.52
6930.00-10-000 CONDONACION CLIENTES CONSTRUCCION	0.01
6930.00-20-000 CONDONACION CLIENTES INDUSTRIA GD	4.95
6120.25-00-000 Jubilación Patronal	840.00
6120.25-10-000 Jubilación Patronal CONSTRUCCION	886.00
6120.25-20-000 Jubilación Patronal INDUSTRIA	886.00
6195.00-00-000 Bonificación por desahucio	389.62
6195.00-10-000 Bonificación por desahucio CONSTRUCCION	411.19
6195.00-20-000 Bonificación por desahucio INDUSTRIA	411.19
6610.00-00-000 Intereses Pagados	336.33
6610.00-10-000 Intereses Pagados CONSTRUCCION	355.84
6610.00-20-000 Intereses Pagados INDUSTRIA	354.83
Impuesto diferido - VNR Inventarios	<u>13.75</u>
Total no deducibles	11,871.76
Utilidad gravable	-77,726.74
25% Impuesto a la renta	-19,431.69
1700.00-00-000 Imp. Renta Ret.	13,505.57
Impuesto por pagar	<u><u>-5,926.12</u></u>

Después del presente análisis, la utilidad neta del ejercicio a disposición de los accionistas se reporta en USD \$ 46.947.04, evidenciando así la puesta en marcha de los servicios ofrecidos, y el cumplimiento de los objetivos sociales y el de los inversionistas de la Compañía

5. Conclusiones

Una vez revisada la información proporcionada por los administradores de Zaphir Trade S.A. tanto en los libros societarios, como en los libros contables y lo presentado a los organismos de control, se recomienda a los señores accionistas que se aprueben los balances correspondientes al ejercicio económico 2018.

Quito, 29 de marzo del 2019



Dra. Verónica Proaño R.

Reg: 17-968

COMISARIO