PROPHAR S.A.

INFORME DE COMISARIO

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Ingeniera
Cristina Trujillo

INFORME DE COMISARIO

A los miembros del Directorio y
Al Accionista de la compañía

PROPHAR S.A.

Quito, 11 de abril del 2018

En cumplimiento de la nominación como comisario principal que me hiciera la Junta General de Accionistas de **PROPHAR S.A.**, y lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 del 13 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes el informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información preparada por la Administración de **PROPHAR S.A.**, en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgue necesario investigar.

Así mismo, he revisado el estado de situación financiera de **PROPHAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017., sobre los cuales procedo a rendir este informe:

1. La Administración de la Compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General y del Directorio emitidas durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017, así como con las normas legales vigentes.

2. He revisado los libros sociales de la Compañía, los mismos que cumplen con las disposiciones de los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías vigente.

3. Sobre las disposiciones contenidas en el Artículo 279 de la Ley de Compañías; informo lo siguiente:

- No se han constituido garantías por parte de los administradores y miembros del Directorio de la Compañía; en razón de que, los estatutos no exigen la constitución de dichas garantías.

- Durante el período que he desempeñado el cargo de Comisario de la Compañía no he convocado a juntas generales de accionistas, por no haberse cumplido ninguno de los casos determinados en la Ley de Compañías (Artículos 212, 236 inciso 3 y 266).

- Durante el ejercicio económico 2017 que me he desempeñado como Comisario de la Compañía no he solicitado a los administradores que hagan constar en el orden del día, algún punto que fuere conveniente tratarse, debido a que esta solicitud debe hacérsela previamente a la convocatoria a la junta general; hasta la fecha no han existido tales convocatorias, en virtud de que las juntas generales han sido de carácter extraordinaria y universal.

- Durante el período desempeñado como Comisario de la Compañía no he asistido a las juntas generales por no haber sido especial e individualmente convocado; por cuanto las juntas generales fueron de carácter universal y no es necesario, según lo disponen los Artículos 242 y 247, numeral 6 de la Ley de Compañías.

- No se ha propuesto la remoción de administradores de la Compañía, en virtud de que, de la información y documentación analizada, no se desprende irregularidad alguna que pudiera haber dado lugar a tal remoción.

4. El sistema de control interno contable de **PROPHAR S.A.** tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Administración de una seguridad razonable, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la administración y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF.

5. En relación con mi revisión del estado de situación financiera y del estado de resultados integral informo que no existieron observaciones que deban ser mencionadas.

6. Basados en mi revisión como Comisario de la compañía concluyo que no he detectado la existencia de circunstancias que no se hayan indicado que los estados financieros de **PROPHAR S.A.** al 31 de diciembre del 2017, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF.

7. Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de la información que juzgue necesario revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mis funciones.

Ing. Cristina Trujillo
Comisario Principal

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

Activo	USD	Pasivo y patrimonio	USD
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.364.818	Obligaciones bancarias y financieras	3.591
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6.685.602	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11.218.833
Inventarios	6.063.313		
Otros activos	8.229	Obligaciones acumuladas	227.688
Activos por impuestos corrientes	421.709	Pasivos por impuestos corrientes	46.796
Total activos corrientes	15.543.671	Total pasivos corrientes	11.496.908
Propiedades, planta y equipo	16.165.736	Obligaciones bancarias y financieras	2.338.461
Activos por impuestos diferidos	9.995	Obligación por beneficios definidos	921.718
Otras cuentas por cobrar	468.323	Pasivos por impuestos diferidos	427.255
		Otros pasivos	7.377.059
Total activos no corrientes	16.644.054	Total pasivos no corrientes	11.064.493
		PATRIMONIO (según estado adjunto)	9.626.323
TOTAL ACTIVOS	32.187.725	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	32.187.725

PROPHAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	USD
OPERACIONES ORDINARIAS	
Ingresos Ordinarios	11.521.849
Costo de Venta	(6.387.031)
Utilidad bruta	5.134.818
GASTOS	
De administración,ventas y otros	(4.677.319)
Financieros	(122.135)
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	335.364
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	201.170
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	536.534
Menos gasto por impuesto a la renta:	
Corriente	(432.808)
Diferido	(25.943)
Total	(458.751)
UTILIDAD DEL AÑO	77.783
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	(94.394)
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	(94.394)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	(16.611)

PROPHAR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

				Otros resultados Integrales	Utilidades Retenidas			
	Capital	Reserva Legal	Aportes Futura Capitalización	Ganancia / Pérdida Actuarial	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFS	Reserva Capital	Utilidades Distribuibles	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	2.736.003	347.665	1.230.721	10.266	2.783.605	1.928.540	2.121.244	11.158.044
Apropiación de Reserva Legal	-	3.020	-	-	-	-	(3.020)	-
Devolución de aportes	-	-	(1.230.721)	-	-	-	-	(1.230.721)
Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	(284.388)	(284.388)
Otros Resultados Integrales	-	-	-	(94.394)	-	-	-	(94.394)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	77.783	77.783
Saldos al 31 de diciembre del 2017	2.736.003	350.685	-	(84.128)	2.783.605	1.928.540	1.911.618	9.626.323

PROPHAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	USD
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Recibido de clientes	12.069.421
Pagos a proveedores y a empleados	(12.266.292)
Intereses pagados	(122.135)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(319.006)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(3.801.798)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(3.801.798)
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:	
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	2.342.052
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	2.342.052
Incremento neto de efectivo	(1.778.752)
Efectivo al principio del año	4.143.570
Efectivo al fin del año	2.364.818
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Utilidad / Pérdida neta del año	77.783
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Provisión Cuentas Incobrables	1.587
Provisión por obsolescencia de inventarios	60.780
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	129.806
Depreciación	1.408.720
Impuesto a la renta	432.808
Participación Trabajadores	94.682
	2.206.166
Cambios en el capital de trabajo	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	547.572
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(3.844.098)
Inventarios	(240.029)
Otros activos	(549)
Obligaciones acumuladas	2.871
Otros pasivos	1.222.835
Impuestos	(213.774)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(319.006)