PROPHAR S.A.

INFORME DE COMISARIO

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Ingeniera
Cristina Trujillo V.

INFORME DE COMISARIO

A los miembros del Directorio y
Al Accionista de la compañía

PROPHAR S.A.

Quito,23 de mayo del 2019

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 2018.*

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 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018., 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 2018, 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; debido a 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 2018 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.*

- *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 2018, 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 V.
Comisario Principal

PROPHAR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	USD	Pasivo y patrimonio	USD
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.262.925	Obligaciones bancarias y financieras	374.723
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5.763.880	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.873.822
Inventarios	3.818.886	Obligaciones acumuladas	1.577.571
Otros activos	13.017		
Activos por impuestos corrientes	-	Pasivos por impuestos corrientes	2.654.827
Total activos corrientes	17.858.708	Total pasivos corrientes	8.480.943
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Propiedades, planta y equipo	14.044.047	Obligaciones bancarias y financieras	1.600.000
Activo del contrato por devolución	52.730	Pasivo del contrato por devolución	95.119
Activos por impuestos diferidos	488.809	Obligación por beneficios definidos	780.960
Otras cuentas por cobrar	21.804	Pasivos por impuestos diferidos	379.376
		Otras cuentas por pagar	6.016.630
Total activos no corrientes	14.607.390	Total pasivos no corrientes	8.872.085
		PATRIMONIO (según estado adjunto)	15.113.070
TOTAL ACTIVOS	32.466.098	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	32.466.098

PROPHAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	USD
OPERACIONES ORDINARIAS	
Ingresos Ordinarios	10.319.780
Costo de Venta	(7.441.036)
Utilidad bruta	2.878.744
GASTOS	
De administración,ventas y otros	(11.260.249)
Financieros	(187.351)
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	(8.568.856)
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	16.734.195
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	8.165.339
Menos gasto por impuesto a la renta:	
Corriente	(3.429.596)
Diferido	516.096
Total	(2.913.500)
UTILIDAD DEL AÑO	5.251.839
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	266.698
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	266.698
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	5.518.537

PROPHAR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

			Otros resultados Integrales	Utilidades Retenidas			
	Capital	Reserva Legal	Ganancia / Pérdida Actuarial	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFS	Reserva Capital	Utilidadas Distribuibles	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	2.736.003	350.685	(84.128)	2.783.605	1.928.540	1.911.619	9.626.324
Incremento (disminución) cambio políticas contables							
Aplicación NIIF 15 Ingresos	-	-	-	-	-	(31.791)	(31.791)
Saldo inicial reexpresado	2.736.003	350.685	(84.128)	2.783.605	1.928.540	1.879.828	9.594.533
Apropiación de Reserva Legal	-	7.778	-	-	-	(7.778)	-
Otros Resultados Integrales	-	-	266.698	-	-	-	266.698
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	5.251.839	5.251.839
Saldos al 31 de diciembre del 2018	2.736.003	358.463	182.570	2.783.605	1.928.540	7.123.889	15.113.070

PROPHAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	USD
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Recibido de clientes	11.240.401
Pagos a proveedores y a empleados	(4.529.448)
Intereses pagados	(187.351)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	6.523.602
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(258.166)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(258.166)
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:	
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	(367.329)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(367.329)
Incremento neto de efectivo	5.898.107
Efectivo al principio del año	2.364.818
Efectivo al fin del año	8.262.925
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Utilidad / Pérdida neta del año	5.251.839
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Provisión Cuentas Incobrables	1.101
Provisión por obsolescencia de inventarios y Valor neto de realización	1.131.731
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	125.940
Deterioro de activos fijos	653.714
Depreciación de activos fijos	1.726.141
Impuesto a la renta	3.429.596
Participación Trabajadores	1.440.942
	13.761.004
Cambios en el capital de trabajo	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	920.621
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(7.345.011)
Inventarios	1.112.696
Activo y pasivo del contrato por devolución	10.598
Otros activos	441.731
Obligaciones acumuladas	(91.059)
Otros pasivos	(1.360.429)
Impuestos	(926.549)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	6.523.602