

*PROPHAR S.A.*

*INFORME DE COMISARIO*

*31 DE DICIEMBRE DEL 2019*

*Ingeniera*

*Cristina Trujillo O.*

## **INFORME DE COMISARIO**

A los Señores Accionistas de  
**PROPHAR S.A.**

*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 274 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías referente a las obligaciones de los Comisarios, presenté 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 2019.*

### **Responsabilidad de la Administración de la compañía por los Estados Financieros**

*La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.*

### **Responsabilidad del Comisario**

*Mi responsabilidad se circunscribe a revisar, en base a pruebas selectivas, la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. También incluye, la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.*

*He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgo necesario investigar, así como el informe de los auditores externos de la Compañía. Así mismo, he revisado el estado de situación financiera de **PROPHAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, sobre los cuales procedo a rendir este informe:*

### **Cumplimiento de resoluciones**

*La Administración de la Compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General de Accionistas emitidas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, así como con las normas legales vigentes.*

*Ingeniera*

*Cristina Trujillo O.*

*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 y el reglamento de juntas generales de socios y accionistas de compañías emitido el 10 de noviembre del 2014.*

*Según confirmación proporcionada por los abogados de la Compañía, no he conocido de denuncias que se hubieren presentado en contra de los administradores de la Compañía.*

*Sobre las disposiciones constantes en el Artículo 279 de la Ley de Compañías; informo lo siguiente:*

- No se han constituido garantías por parte de los administradores de la Compañía; en razón de que, los estatutos no exigen la constitución de dichas garantías.*
- Durante el ejercicio económico 2019 que me he desempeñado como Comisario de la Compañía no se ha 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.*

### **Procedimientos de Control Interno**

*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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

### **Registros Contables y legales**

*En relación con mi revisión del estado de situación financiera y del estado de resultados integral y el informe de los auditores externos emitido con fecha 1 de abril del 2020, no se han identificado observaciones que se deban reportar.*

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

Ingeniera

Cristina Trujillo V.

**Opinion**

*Basados en mi revisión y en el examen desarrollado por los auditores externos, concluyo que los estados financieros de **PROPHAR S.A.**, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*



Ing. Cristina Trujillo V.  
Comisario Principal  
Abril 6, 2020

**PROPHAR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

<u>Activo</u>	<u>USD</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>USD</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	1.290.087	<i>Obligaciones bancarias y financieras</i>	375.995
<i>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</i>	5.707.355	<i>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</i>	2.831.375
<i>Inventarios</i>	3.698.797	<i>Obligaciones acumuladas</i>	189.620
<i>Otros activos</i>	40.303	<i>Pasivo por arrendamiento</i>	13.612
<i>Activo del contrato por devolución</i>	72.906	<i>Pasivo del contrato por devolución</i>	105.361
<i>Activos por impuestos corrientes</i>	23.730	<i>Obligación por beneficios definidos</i>	101
	<hr/>	<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	<hr/> 15.578
<i>Total activos corrientes</i>	10.833.178	<i>Total pasivos corrientes</i>	3.531.642
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<i>Propiedades, planta y equipo</i>	12.852.688	<i>Obligaciones bancarias y financieras</i>	1.230.769
<i>Activos por arrendamiento</i>	23.636	<i>Pasivos por arrendamiento</i>	12.362
<i>Activo del contrato por devolución</i>	-	<i>Pasivo del contrato por devolución</i>	-
<i>Activos por impuestos diferidos</i>	343.363	<i>Obligación por beneficios definidos</i>	738.197
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	12.804	<i>Pasivos por impuestos diferidos</i>	313.631
	<hr/>	<i>Otras cuentas por pagar</i>	<hr/> 2.870.041
<i>Total activos no corrientes</i>	13.232.491	<i>Total pasivos no corrientes</i>	5.165.000
	<hr/>	<i>PATRIMONIO (según estado adjunto)</i>	<hr/> 15.369.027
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<hr/> <b>24.065.669</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<hr/> <b>24.065.669</b>

**PROPHAR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

	<u>USD</u>
<b>OPERACIONES ORDINARIAS</b>	
Ingresos Ordinarios	11.089.198
Costo de Venta	<u>(6.893.120)</u>
Utilidad bruta	4.196.078
<b>GASTOS</b>	
De administración, ventas y otros	(3.884.154)
Financieros	<u>(160.279)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	151.645
<b>INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS</b>	<u>180.141</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	331.786
<b>Menos gasto por impuesto a la renta:</b>	
Corriente	(170.706)
Diferido	<u>(79.702)</u>
Total	<u>(250.408)</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>	81.378
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>176.766</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS</b>	<u>176.766</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<u><u>258.144</u></u>

**PROPHAR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

	Otros resultados Integrales		Utilidades Retenidas			Total	
	Capital	Reserva Legal	Ganancia / Pérdida Actuarial	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFS	Reserva Capital		Utilidades Distribuibles
<b>Saldos al 1 de enero del 2019</b>	2.736.003	358.463	182.570	2.783.605	1.928.540	7.123.889	15.113.070
<i>Incremento (disminución) cambio políticas contables</i>							
<i>Aplicación NIIF 16 Arrendamiento</i>	-	-	-	-	-	(2.187)	(2.187)
<b>Saldo inicial reexpresado</b>	2.736.003	358.463	182.570	2.783.605	1.928.540	7.121.702	15.110.883
<i>Apropiación de Reserva Legal</i>	-	525.184	-	-	-	(525.184)	-
<i>Otros Resultados Integrales</i>	-	-	176.766	-	-	-	176.766
<i>Resultado integral del año</i>	-	-	-	-	-	81.378	81.378
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	2.736.003	883.647	359.336	2.783.605	1.928.540	6.677.896	15.369.027

**PROPHAR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>USD</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>	
Recibido de clientes	11.145.723
Pagos a proveedores y a empleados	(16.572.833)
Intereses pagados	(160.279)
	<hr/>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(5.587.389)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>	
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(969.852)
Activos por arrendamiento	(47.638)
	<hr/>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(1.017.490)</b>
<b>Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:</b>	
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	(367.959)
	<hr/>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>(367.959)</b>
Incremento neto de efectivo	(6.972.838)
Efectivo al principio del año	8.262.925
	<hr/>
<b>Efectivo al fin del año</b>	<b>1.290.087</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:</b>	
Utilidad / Pérdida neta del año	81.378
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Provisión Cuentas Incobrables	-
Provisión por obsolescencia de inventarios y Valor neto de realización	158.484
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	134.104
Deterioro de activos fijos	375.131
Depreciación de activos fijos	1.786.080
Depreciación de activos por arrendamiento	24.002
Impuesto a la renta	170.706
Participación Trabajadores	58.551
	<hr/>
	2.788.436
<b>Cambios en el capital de trabajo</b>	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	56.525
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(1.042.447)
Inventarios	(38.395)
Activo y pasivo del contrato por devolución	(9.934)
Otros activos	(18.286)
Obligaciones acumuladas	(1.446.502)
Pasivos por arrendamiento	23.787
Otros pasivos	(3.146.589)
Impuestos	(2.753.984)
	<hr/>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(5.587.389)</b>