PROPHAR S.A.

INFORME DE COMISARIO

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Ingeniera
Cristina Trujillo

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 321 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 referente a las obligaciones de los Comisarios, presentó 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 2016.

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 2016 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 2016, sobre los cuales procedo a rendir este informe:

1. 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 2016, 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. 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.

4. 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 2016 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.

5. 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).

6. 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 14 de marzo del 2017, no se han identificado observaciones que se deban reportar.

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 juzgo necesaria revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mis funciones.

8. Basados en mi revisión y en el examen desarrollado por los auditores externos, no he detectado la existencia de circunstancias que me hayan indicado que los estados financieros de PROPHAR S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no están en sus aspectos importantes, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Ing. Cristina Trujillo
Comisario Principal

Marzo 15, 2017

PROPHAR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	USD$	Pasivo y patrimonio	USD$
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,143,569		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7,883,582	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13,832,212
Inventarios	5,884,068	Provisiones	-
		Otros pasivos	-
Otros activos	7,680	Obligaciones acumuladas	130,135
Activos por impuestos corrientes	602,767	Pasivos por impuestos corrientes	34,763
Total activos corrientes	18,521,666	Total pasivos corrientes	13,997,110
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Propiedades, planta y equipo	13,772,658		
Activos por impuestos diferidos	22,167	Obligación por beneficios definidos	697,518
Otras cuentas por cobrar	103,887	Pasivos por impuestos diferidos	413,484
		Otros pasivos	6,154,222
Total activos no corrientes	13,898,712	Total pasivos no corrientes	7,265,224
		PATRIMONIO (según estado adjunto)	11,158,044
TOTAL ACTIVOS	32,420,378	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	32,420,378

PROPHAR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	USD$
OPERACIONES ORDINARIAS	
Ingresos Ordinarios	14,210,347
Costo de Venta	(9,399,762)
Utilidad bruta	4,810,585
GASTOS	
De administración,ventas y otros	(4,559,326)
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	251,259
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	366,331
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	617,590
Menos gasto por impuesto a la renta:	
Corriente	(315,606)
Diferido	12,604
Total	(303,002)
UTILIDAD DEL AÑO	314,588
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	103,916
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	103,916
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	418,504

PROPHAR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

				Utilidades Retenidas				
	Capital	Reserva Legal	Aportes Futura Capitalización	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFS	Reserva Capital	Reserva por Valuación	Utilidadas Distribuibles	Total
Saldos al 1 de enero del 2015 previamente reportado	2,736,003	282,436	12,230,721	2,783,605	1,928,540	-	1,310,971	21,272,276
Ajustes por enmienda a la NIC 19							(162,398)	(162,398)
Saldos al 1 de enero del 2015 restablecido	2,736,003	282,436	12,230,721	2,783,605	1,928,540	-	1,148,573	21,109,878
Apropiación Reserva Legal	-	9,761		-	-	-	(9,761)	-
Devolución de aportes			(11,000,000)					(11,000,000)
Otros Resultados Integrales							107,044	107,044
Resultado integral del año	-	-		-	-	-	522,618	522,618
Saldos al 31 de diciembre del 2015 restablecido	2,736,003	292,197	1,230,721	2,783,605	1,928,540	-	1,768,474	10,739,540
Apropiación de Reserva Legal		55,468					(55,468)	-
Otros Resultados Integrales							103,916	103,916
Resultado integral del año							314,588	314,588
Saldos al 31 de diciembre del 2016	2,736,003	347,665	1,230,721	2,783,605	1,928,540	-	2,131,510	11,158,044

PROPHAR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	USD$
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Recibido de clientes	13,790,047
Pagos a proveedores y a empleados	(17,989,474)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(4,199,427)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(506,226)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(506,226)
Incremento neto de efectivo	(4,705,653)
Efectivo al principio del año	8,849,223
Efectivo al fin del año	4,143,570
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Utilidad neta del año	314,588
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Provisión Cuentas Incobrables	1,723.00
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	176,900
Depreciación	1,361,810
Impuesto a la renta	315,606
Participación Trabajadores	108,986
	2,279,613
Cambios en el capital de trabajo	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(420,300)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(7,437,152)
Inventarios	2,651,290
Otros activos	810
Obligaciones acumuladas	(302,677)
Otros pasivos	(583,060)
Impuestos	(387,951)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(4,199,427)