

## **INFORME DE COMISARIO**

9 de junio del 2020

A los Accionistas de

### **HOLDING TONICORP S.A.**

PEREZ BUSTAMENTE & PONCE ABOGADOS CIA.LTDA, designada como compañía Comisaria de **HOLDING TONICORP S.A.** a través de su Socia María Rosa Guerra Durán, Contador Público Autorizado Registro No. 21646, emiten el siguiente Informe, de acuerdo con lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías:

1. He revisado los estados financieros de HOLDING TONICORP S.A. que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de HOLDING TONICORP S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias; así como de evaluar la capacidad de negocio en marcha y aplicar los principios contables respectivos.
3. Mi responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en mi revisión. Mi revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas o relevantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, se toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar

procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros; y, si existen o no dudas significativas sobre la capacidad para continuar como empresa en marcha.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HOLDING TONICORP S.A. al 31 de diciembre del 2019, y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las NIIF.
5. He dado cumplimiento, como parte integrante de mi revisión de los referidos estados financieros, a lo establecido en el Art. 279 de la Ley de Compañías, la Resolución No. 14 de la Superintendencia de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, a continuación, informo:
  - a) Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la compañía.
  - b) El examen de los estados financieros incluyó el estudio y evaluación de la estructura de control interno de la Compañía efectuado con el alcance previsto en las Normas Internacionales de Auditoría a exámenes de estados financieros.
  - c) En lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias o de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de los administradores de la Compañía.

El cumplimiento de las normas legales, laborales, tributarias, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

6. La entidad posee el 100% del capital de las siguientes subsidiarias: Distribuidora importadora DIPOR S.A., Industrias Lácteas Toni S.A. y Plásticos Ecuatorianos S.A. y su actividad principal consiste en la adquisición y tenencia de acciones y participaciones.

Por otro lado, Arca Continental y The Coca-Cola Company mediante un acuerdo conjunto, formaron la entidad española JV Toni, S. L, la cual es la entidad controladora de Holding Tonicorp S.A. y sus subsidiarias. La Compañía es una sociedad anónima registrada en el Mercado de Valores.

7. Este informe de comisario es de uso exclusivo de los Accionistas y de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes. Por lo tanto, no puede ser distribuido, copiado o entregado a otras personas y organismos.

Muy atentamente,

Por Pérez, Bustamante & Ponce Abogados Cía. Ltda,



Sebastián Pérez Arteta  
Gerente General  
RUC: 1791766008001  
Comisario



María Rosa Guerra Durán  
Socia  
CPA Registro No. 21646

**HOLDING TONICORP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>Activos</b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,043,492	20,986
Otras cuentas por cobrar	255,632	255,632
	2,299,124	276,618
<b>Total activos corrientes</b>	<b><u>2,299,124</u></b>	<b><u>276,618</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Inversiones en subsidiarias	162,307,868	156,485,669
<b>Total activos no corrientes</b>	<b><u>162,307,868</u></b>	<b><u>156,485,669</u></b>
<b>Total activos</b>	<b><u>164,606,992</u></b>	<b><u>156,762,287</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	86,516	16,388
Otros impuestos por pagar	173	184
Obligaciones sociales		
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>86,689</u></b>	<b><u>16,572</u></b>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>86,689</u></b>	<b><u>16,572</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	87,943,836	87,943,848
Prima de emisión	38,197,430	38,197,430
Resultados acumulados	38,379,037	30,604,437
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>164,520,303</u></b>	<b><u>156,745,715</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b><u>164,606,992</u></b>	<b><u>156,762,287</u></b>

**HOLDING TONICORP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas		
Ingreso por ajuste de inversiones en subsidiarias al VPP	7,519,022	6,142,955
Costo de productos vendidos		
Utilidad bruta	7,519,022	6,142,955
Gastos de ventas		
Gastos administrativos	(211,770)	(207,804)
Otros ingresos (egresos), netos	(2)	
Utilidad operacional	7,307,250	5,935,151
Ingresos (Gastos) financieros, netos	4,355	5,087
Utilidad antes del impuesto a la renta	7,311,605	5,940,238
Utilidad antes del impuesto a la renta procedente de operaciones discontinuadas		
Impuesto a la renta (corriente / Diferido)	-	-
Utilidad neta del año	7,311,605	5,940,238
<u>Otros resultados integrales</u>		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:		
(Pérdidas) ganancias actuariales	2,245,054	(394,205)
Activo por impuestos diferidos		
<b>Resultado integral del año</b>	<b>9,556,659</b>	<b>5,546,033</b>

