

PRODUCTORA DE GELATINA ECUATORIANA S.A. PRODEGEL

***INFORME DEL COMISARIO
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2019***

INFORME DEL COMISARIO

A los Accionistas de:

PRODUCTORA DE GELATINA ECUATORIANA S.A. PRODEGEL

1. *En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario Revisor de PRODUCTORA DE GELATINA ECUATORIANA S.A. PRODEGEL Compañía Anónima constituida en el Ecuador el 21 de enero del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de febrero del mismo año, Prodegel tiene como accionistas a Gelatina Internacional S.A. de Panamá y a Productora de Gelatina S.A.S. Progel de Colombia, fue constituida en el Ecuador e inició sus operaciones en el año 2009, con los activos que fueron adquiridos en dicho año a Kraft Foods Ecuador Cía. Ltda. Su domicilio principal es el Km 10 ½ vía Ambato-Baños, en la provincia de Tungurahua - Ecuador.*

La Compañía tiene por objeto la manufactura, distribución, exportación y venta de gelatina, pura, la cual es materia prima para la producción de gelatina comestible y también es utilizada en el procesamiento de otros alimentos tales como yogurt, frituras, etc. La materia prima para la producción de la Compañía es la "carnaza" de bovinos, la cual es adquirida a proveedores del exterior y locales.

A continuación, presento a ustedes el siguiente informe en relación al año terminado al 31 de diciembre del 2019.

2. *Los administradores de la Compañía me han proporcionado toda la información sobre las operaciones y registros que consideré necesarios para elaborar el presente informe. He revisado los balances de comprobación mensualmente y todos los Estados Financieros de la compañía con corte al 31 de diciembre del 2019, los mismos que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de flujos de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros de **PRODUCTORA DE GELATINA ECUATORIANA S.A. PRODEGEL**. Es necesario resaltar que la preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es emitir un informe basado en mi revisión.*
3. *Mi revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas Normas requieren que una revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de importancia. Esta revisión incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados*

financieros. Incluye también la evaluación de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Gerencia, sin embargo, debo recalcar que a pesar de haber revisado el sistema de control interno no lo hago con el propósito de expresar una opinión respecto de este. También he realizado una evaluación de la presentación general de estos estados financieros. Considero que la documentación recabada en mi revisión es suficiente y provee una base razonable para el presente informe.

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PRODUCTORA DE GELATINA ECUATORIANA S.A. PRODEGEL** al 31 de diciembre del 2019 y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
5. A continuación, se presenta un análisis de los Estados Financieros del ejercicio y sus principales indicadores.

PRODEGEL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019

	2019	2018	Variación	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja Bancos	2.095	1.435	660	45,99%
Cuentas por cobrar comerciales	3.553	3.145	408	12,97%
Cuentas por cobrar relacionadas	429	577	-148	-25,65%
Inventarios	1.382	1.450	-68	-4,69%
Impuestos por recuperar	37	698	-661	-94,70%
Gastos pagados por anticipado	26	30	-4	-13,33%
Total activo corriente	7.522	7.335	187	2,55%
NO CORRIENTE				
Cuentas por cobrar relacionadas	752	733	19	2,59%
Propiedad, planta y equipo	7.564	7.193	371	5,16%
Intangibles	56	79	-23	-29,11%
Total activo no corriente	8.372	8.005	367	4,58%
Total activo	15.894	15.340	554	3,61%

En términos globales podemos observar que el activo se ha mantenido, ya que durante el último ejercicio alcanzo apenas un crecimiento del 3,61%.

Dentro del activo corriente la variación más importante la tenemos en caja bancos lo cual nos ha mejorado sustancialmente nuestro margen de liquidez. Un detalle de las inversiones podemos observar en el siguiente resumen.

AL 31 DE DICIEMBRE 2019

INSTITUCION FINANCIERA	MONTO USD	PLAZO	TASA DE INTERES NOMINAL
<i>Banco Bolivariano</i>	504,888.74	31 días	5.40%
<i>Banco Pacífico</i>	502,215.21		5.25%
<i>Fondo Real - Fideval</i>	504,102.07	<i>renovación diaria</i>	4.76%
TOTAL: USD	1,511,206.02		

Dentro del activo corriente igualmente podemos observar que disminuye la cuenta impuestos por recuperar debido a que una parte de ellos se los catalogo como activo deteriorado \$250 y por tanto no recuperables, por lo cual se constituyó una provisión para futura baja de los mismos, conforme el siguiente detalle:

<i>Año</i>	<i>Mes</i>	<i>Valor</i>
2016	MARZO	11,998.91
2016	ABRIL	12,016.56
2016	MAYO	20,791.83
2016	JUNIO	1,705.71
2016	JULIO	7,343.91
2016	DICIEMBRE	66,393.51
2017	FEBRERO	5,079.96
2017	AGOSTO	2.23
2017	OCTUBRE	1,529.83
2017	NOVIEMBRE	5.58
2017	DICIEMBRE	19,044.25
2018	ENERO	3,689.05
2018	FEBRERO	14,433.63
2018	MARZO	18,562.27
2018	ABRIL	17,274.91
2018	JUNIO	6,106.16
2018	JULIO	8,260.50
2018	SEPTIEMBRE	10,874.35
2018	OCTUBRE	8,946.87
2018	NOVIEMBRE	1,666.94
2018	DICIEMBRE	14,432.55
<i>Deterioro al 31 de diciembre 2019</i>		<i>250,160</i>

Cabe mencionar que desde el mes de octubre de 2019 ya se envía el IVA a resultados.

Entre los activos no corrientes podemos destacar el incremento de Propiedad Planta y Equipo por un monto de \$371k equivalente a un crecimiento del 5,61% respecto del periodo anterior, la misma que obedece en gran parte a la activación de construcciones en curso.

PASIVO

CORTO PLAZO	2019	2018	Variación	%
Obligaciones financieras	-	469	-469	-100,00%
Cuentas por pagar comerciales	390	544	-154	-28,31%
Cuentas por pagar relacionadas	605	266	339	127,44%
Beneficios a empleados	821	350	471	134,57%
Impuestos por pagar	860	849	11	1,30%
Total pasivo corriente	2.676	2.478	198	7,99%

NO CORRIENTE

Beneficios a empleados	654	561	93	16,58%
Obligaciones financieras	-	884	-884	-100,00%
Pasivo por impuesto diferido	182	364	-182	-50,00%
Total pasivo no corriente	836	1.809	-973	-53,79%

Total pasivo	3.512	4.287	-775	-18,08%
---------------------	--------------	--------------	-------------	----------------

PATRIMONIO	2019	2018	Variación	%
Capital	3.282	3.282	-	0,00%
Reserva legal	282	282	-	0,00%
Resultados acumulados	8.818	7.489	1.329	17,75%
Total Patrimonio	12.382	11.053	1.329	12,02%

Total pasivo y patrimonio	15.894	15.340	554	3,61%
----------------------------------	---------------	---------------	------------	--------------

En lo que se refiere al Pasivo de corto plazo podemos observar que se liquidó la obligación bancaria, la misma que se terminó de cancelar en el mes de noviembre, sin embargo, la administración decidió no levantar el gravamen debido a que la empresa posee una línea de crédito aprobada sobre dicha garantía, por si se requiere crédito más adelante.

Incrementa la cuenta por pagar a compañías relacionadas y que básicamente corresponde a la decisión de pago de dividendos años anteriores.

El incremento de Beneficios a empleados por \$471k corresponde principalmente a la provisión del 15% de participación de trabajadores en las utilidades del periodo.

El incremento del Patrimonio se da por la apropiación de los resultados del presente ejercicio económico. Está pendiente la apropiación de la reserva legal de los resultados del ejercicio, la misma que se realizara una vez que la Junta General de Accionistas apruebe los Estados Financieros.

PRODEGEL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2019

	2019	2018	Variación	%
Ventas	16.714	14.960	1.754	11,72%
Costo de ventas	9.680	10.333	-653	-6,32%
Utilidad bruta	7.034	4.627	2.407	52,02%
Gastos de administración	3.038	3.226	-188	-5,83%
Gastos de ventas	402	337	65	19,29%
Otros ingresos, neto	49	18	31	172,22%
Utilidad en operación	3.643	1.082	2.561	236,69%
Gastos financieros	98	281	-183	-65,12%
Utilidad antes de Impuestos	3.545	801	2.744	342,57%
Impuesto a la renta	725	823	-98	-11,91%
Utilidad neta	2.820	-22	2.842	-12918,18%
Otros resultados integrales				
Ganancia (perdida) actuarial	26	-24	50	-208,33%
Resultado integral del año, neto de impuestos	2.846	-46	2.892	-6286,96%

Respecto del Estado de Resultados podemos observar un incremento en ventas de 1.754 que equivalen a un 11.72% respecto al año pasado y al mismo tiempo hay una disminución del costo de producción por lo cual el margen bruto se dispara y alcanza un incremento de un 52% respecto al 2018.

Ventas	2019	%	2018	%
Locales	9.799	59%	8.706	58%
Exportaciones	6.915	41%	6.254	42%
	16.714		14.960	

El volumen de ventas locales tuvo un leve incremento respecto al 2018 en detrimento de las exportaciones, sin embargo, al ser mínimo no es algo que preocupe a la administración.

Respecto a los gastos operativos han logrado ser más eficientes en el área administrativa, sin embargo, también hay un incremento en el gasto de ventas lo cual está plenamente justificado por el resultado obtenido en el área.

Como se puede observar los resultados del presente año han sido satisfactorios para la administración y en general esperan mantenerse en esa línea para el siguiente ejercicio.

Se ha realizado una buena gestión en el rubro gastos de administración que han disminuido respecto al año pasado en un 6,99%, en tanto que los gastos de ventas se han incrementado en un 31,13% plenamente justificable dado el crecimiento en ventas.

El impuesto a la renta se ve afectado y se incrementa debido a los gastos no deducibles por \$393k.

A continuación, se presentan los principales indicadores de gestión al 31/12/2019

INDICADORES DE GESTION	2019		2018	
	Capital de trabajo	7.522	2,81	7.335
	2.676		2.478	
Rotación de Activos	16.714	105%	14.960	98%
	15.894		15.340	
Rentabilidad sobre ventas	2.820	17%	-22	0%
	16.714		14.960	
Rentabilidad sobre Activos	2.820	18%	-22	0%
	15.894		15.340	
Rentabilidad sobre Patrimonio	2.820	26%	-22	0%
	11.054		12.099	

Analizando los indicadores con el año precedente podemos observar que hemos mejorado considerablemente, a excepción del indicador de capital de trabajo que sufre una pequeña disminución que sin embargo no afecta para nada el buen desempeño de la empresa en el periodo evaluado.

6. *Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). vigentes al 31/12/2019, la Compañía a partir del año 2012 presenta los Estados Financieros bajo NIIFS.*
7. *La compañía está al día con sus obligaciones tributarias y fiscales, sin embargo, el ente de control se encuentra realizando un proceso de determinación fiscal por los años 2014 y 2015 revisando sobre todo precios de transferencia, por lo que la administración está a la espera de los resultados de la misma, se aspira a que no haya mayores inconvenientes ya que se ha trabajado observando la normativa legal vigente.*
8. *Las políticas contables no han sufrido variaciones por tanto son consistentes respecto a los periodos anteriores.*
9. *Los administradores han cumplido con las obligaciones determinadas en el Artículo No. 279 de la Ley de Compañías, normas legales, estatutarias y reglamentarias, y de las resoluciones tanto de la Junta General de Accionistas como del Directorio.*
10. *Prodegel S.A. actualmente tiene una nómina de 136 empleados entre los cuales mantiene a 5 personas con capacidades especiales y 9 trabajadores eventuales, por tanto, cumple a cabalidad con la ley.*
11. *Prodegel S.A. se mantiene fiel a su postulado de mantener buenas relaciones con la comunidad es así como sigue apoyando los proyectos de esta en ámbitos productivo, social y deportivo, igualmente sigue manteniendo los programas de becas estudiantiles en el área de influencia, permanentemente se realizan reuniones con la comunidad para evaluar lo planificado vs lo ejecutado.*

ACTIVIDAD	AVANCE
Registro de quejas de la comunidad	0 quejas
Mantenimiento canal de riego	100%
Mantenimiento de Infraestructura Deportiva	100%
Mantenimiento del Infocentro	100%
Campaña de información a la población, sobre la gestión ambiental y social de la planta.	100%
Entrega de becas en escuela de la comunidad de influencia	100%
Reuniones informativas anuales con la comunidad del área de influencia	100%
Convenios de apoyo a la comunidad	100%

12. *El manejo Ambiental es una prioridad de la empresa que a pesar de mantener las Auto-auditorias como mecanismo de control siempre la administración está preocupada del manejo de los residuos de producción, es así que para el 2020 se está planificando acondicionar una planta para el tratamiento de lodos, durante este año*

el lodo generado en la planta de se lo entrego en el botadero del GAD Ambato, a finales de 2019 reformaron una ordenanza donde resolvieron cobrar por volumen, por lo cual se provisionó el valor aproximado como gasto del periodo.

*En el anexo adjunto se muestran los principales indicadores de lo ejecutado por el área en el año 2019, como podemos observar estos son muy buenos a excepción de ciertos casos como las fichas MSDS sobre los **peligros que tiene el uso de los productos químicos**, tanto para el personal que va a manejarlos como para los diferentes procesos sobre los que se van a aplicar, sin embargo, son temas que ya se están trabajando y para el 2020 estarán solventados. Anexo 1*

13. *La empresa ha ejecutado el plan anual de Seguridad Industrial y Salud Ocupacional, cumpliendo con las siguientes actividades:*

- *Capacitaciones ejecutadas en seguridad y salud según el plan*
- *Vigilancia de la salud a todo el personal*
- *Entrega de ropa de trabajo*
- *Entrega de Equipos de protección personal*
- *Inspecciones de cumplimiento de uso de EPP's*
- *Permiso del cuerpo de bomberos*
- *Renovación del comité de seguridad*
- *Reuniones mensuales del comité*
- *Mediciones de ruido*
- *Espiometrías*
- *Audiometrías*
- *Medición de gases y material particulado*
- *Mejoramiento en las condiciones subestándar*
- *Diálogos de Seguridad.*
- *Evaluación de riesgos*
- *Simulacros*
- *Cumplimientos con las exigencias en la plataforma SUT*
- *Cumplimiento de las exigencias de riesgos de trabajo.*

INDICES PROACTIVOS	%
Análisis de riesgos de tarea	100
Observaciones planeadas	92
Diálogos periódicos de Seguridad	98
Demanda de seguridad	95
Entrenamientos	92
Órdenes estandarizadas	99
Control de accidente/incidentes	100
Índice de Gestión	93%

Indices Reactivos	
Frecuencia	0,5
Gravedad	8,3
Tasa de Riesgo	16

14. Conforme lo ha hecho en años precedentes la compañía cumple a cabalidad con el envío de la información a la DINARDAP según el reporte de la web institucional y la documentación soporte que se mantiene en los archivos.

DINARDAP	fecha
enero	17/5/2019
febrero	17/5/2019
marzo	22/5/2019
abril	9/5/2019
mayo	10/6/2019
junio	16/7/2019
julio	6/8/2019
agosto	5/9/2019
septiembre	9/10/2019
octubre	8/11/2019
noviembre	6/12/2019
diciembre	9/1/2020

15. En marzo del presente año la Organización Mundial de la Salud declara la Pandemia mundial del Coronavirus, con lo cual todos los gobiernos incluido el de Ecuador han adoptado una serie de medidas que entre otras cosas afectan directamente el trabajo de las empresas, por lo cual se prevé terminaran afectando los resultados del presente ejercicio económico.

Atentamente,



Edy Reyes G.
COMISARIO
16 de abril de 2020
Ambato, Ecuador