
DAIRYOP S. A.
INFORME DE COMISARIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INFORME DE COMISARIO

Quito, 12 de Marzo del 2019

Señores Accionistas

DAIRYOP S. A.

Presente.-

En base a disposiciones vigentes establecidas por los organismos de control y dando cumplimiento a las normas estatutarias y reglamentarias, me complace poner a consideración de los accionistas de **DAIRYOP S. A.** el informe de comisario, correspondiente al ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2018.

1. ENTORNO ECONOMICO GENERAL

Para el ejercicio 2018 la economía ecuatoriana mejoró durante el segundo trimestre, sin embargo, el crecimiento económico se desaceleró respecto al año anterior debido principalmente a la reducción en los gastos de capital en una economía fuertemente dependiente del gasto público, razón por la cual es preciso mejorar la competitividad, a efecto de incentivar la inversión extranjera y así mitigar el efecto de la caída en las exportaciones petroleras y los precios del petróleo, lo cual afecta a la economía ecuatoriana y perfila a la deuda pública como la principal fuente de financiación y recursos frescos para el presupuesto general del estado.

Para el próximo año el Ecuador espera una leve reducción del crecimiento (0,9 %), básicamente debido a una renovada presión en contra del impulso fiscal, como consecuencia del fin del efecto de la remisión tributaria y un precio más bajo y volátil del petróleo, razón por la cual el Gobierno está realizando esfuerzos y tomando medidas como promover la inversión extranjera, aliviar la carga tributaria de las empresas, partiendo de la premisa que la confianza entre los sectores público y privado, el Gobierno y las instituciones internacionales, se está restableciendo.

Adicionalmente el Gobierno está preparando el terreno para un acuerdo con el FMI, a pesar que la mayor parte de la población no ve bien un acuerdo con los organismos multilaterales, debido a las exigencias que solicitan, tales como reducción de salarios en el sector público, reducir el gasto del Gobierno, eliminar subsidios, privatizar o concesionar empresas públicas.

Con los antecedentes antes citados la economía ecuatoriana espera que el gobierno implemente una mayor reducción del aparato estatal y la revisión de los subsidios, a efecto que la operatividad de la Ley de Fomento Productivo y su reglamento dinamicen las inversiones extranjeras y el aparato productivo ecuatoriano.

2. ASPECTOS REGLAMENTARIOS

La Compañía ha dado cumplimiento a normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a resoluciones de la Junta General de Accionistas; la colaboración para el cumplimiento de mis funciones ha sido en los mejores términos. Los libros de Actas de Junta General, así como el libro de acciones y accionistas, y libros de contabilidad, se llevan de acuerdo con lo que establecen las normas generales pertinentes. A diciembre 31 del 2018, se encuentra autorizado, registrado y legalizado el capital por USD 425.000,00 aprobado por la Junta de Accionistas.

El cumplimiento de mis funciones lo he realizado de acuerdo con lo que establece la Ley de Compañías en su artículo 279 y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías, las cuales preveen revisiones de los estados financieros, libros de la Compañía, revisiones de garantías, entre otras; al respecto debo indicar que no han existido situaciones relevantes que deban ser informadas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros y el cumplimiento por parte de la Compañía de normas legales, estatutarias y reglamentarias.

3. ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCIÓN

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 4 de enero de 2013 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de DAIRYOP S. A.

La Compañía se dedica principalmente a producir leche animal en terrenos propios o ajenos, bajo cualquier modalidad contractual o esquema de negocio, fabricar, elaborar, suministrar, distribuir y transferir leche animal o los productos y subproductos derivados de leche animal, con o sin identificación marcaria.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de **DAIRYOP S. A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha.

Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en consecuencia los mencionados estados financieros muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los períodos contables que se presentan.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Caja y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos financieros.- Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Pasivos financieros.- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

Activos Fijos.- Las partidas de activos fijos en caso de existir se medirán inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Propiedades de Inversiones.- Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los desembolsos relacionados a su adquisición.

Ingresos y Costos de Ventas.- Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a los costos de los servicios prestados, siendo su base de medición el principio de realización.

Participación de Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía, en caso de existir, pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

Impuesto a la Renta.- De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva en caso de existir para el ejercicio fiscal 2018, estará sujeta a la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido de existir será reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

5. PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, procedimos a evaluar el Sistema de Control Interno Contable de la Compañía en el alcance que se consideró necesario, con la finalidad de llegar a determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. El estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

6. REGISTROS LEGALES Y CONTABLES

Con respecto a la documentación contable, financiera y legal de la Compañía, considero que la misma cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio; entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los componentes principales de los estados financieros de **DAIRYOP S.A.**, son:

(Véase página siguiente)

DAIRYOP S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes	940,98	9.561,77
Deudores comerciales	4.397,77	2.857,96
Activos por impuestos corrientes	1.909,77	1.118,66
Inventarios	444,00	2.097,00
Otros activos corrientes	176,72	183,48
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>7.869,24</u>	<u>15.818,87</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Activos fijos	276.320,79	287.687,16
Activos biológicos	164.200,00	144.400,00
Inversiones y/o participaciones	3.199,00	3.199,00
Activos por impuestos diferidos	280,50	5.049,42
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>444.000,29</u>	<u>440.335,58</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>451.869,53</u>	<u>456.154,45</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTE		
Otras cuentas por pagar	24.573,81	33.574,58
Obligaciones laborales	1.900,67	1.846,18
Impuestos por pagar	41,45	13,97
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>26.515,93</u>	<u>35.434,73</u>
PASIVOS NO CORRIENTE		
Provisiones por beneficios a empleados	4.524,00	1.441,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>4.524,00</u>	<u>1.441,00</u>
TOTAL PASIVOS	<u>31.039,93</u>	<u>36.875,73</u>
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)		
Capital social	425.000,00	425.000,00
Aportes a futuras capitalizaciones	40.000,00	-
Reservas	30.484,34	30.484,34
Resultados Acumulados	(74.654,74)	(36.205,62)
TOTAL PATRIMONIO	<u>420.829,60</u>	<u>419.278,72</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>451.869,53</u>	<u>456.154,45</u>

DAIRYOP S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos ordinarios	79.873,47	60.761,88
Costos de venta	(56.652,68)	(49.511,75)
Utilidad bruta	23.220,79	11.250,13
Gastos Administrativos	(70.755,49)	(69.514,03)
Utilidad operativa	(47.534,70)	(58.263,90)
Otros ingresos	19.838,26	24.829,48
Otros egresos	(4.022,76)	(2.771,20)
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias	(31.719,20)	(36.205,62)
Impuesto a la renta	(4.768,92)	-
Utilidad (Pérdida) Neta	<u>(36.488,12)</u>	<u>(36.205,62)</u>

DAIRYOP S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Asignado	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2017	425.000,00	310.000,00	-	(279.515,66)	455.484,34
Ajustes	-	(310.000,00)	30.484,34	279.515,66	-
Pérdida del año				(36.205,62)	(36.205,62)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	425.000,00	-	30.484,34	(36.205,62)	419.278,72
Aportes	-	40.000,00	-	-	40.000,00
Ajustes ORI				(1.961,00)	(1.961,00)
Pérdida del año	-	-	-	(36.488,12)	(36.488,12)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	425.000,00	40.000,00	30.484,34	(74.654,74)	420.829,60

DAIRYOP S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo procedente de clientes	78.333,66	60.098,54
Efectivo pagado a proveedores	(66.636,73)	(63.945,50)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(42.612,15)	(43.805,46)
Efectivo pagado por intereses	(2.163,19)	
Efectivo recibido por intereses	37,13	92,91
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(791,11)	921,68
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	17.941,56	21.965,37
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	<u>(15.890,83)</u>	<u>(24.672,46)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	(18.802,56)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	<u>(18.802,56)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo procedente de préstamos	(11.966,40)	30.000,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	38.039,00	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento	<u>26.072,60</u>	<u>30.000,00</u>
Flujo de efectivo netos del año	<u>(8.620,79)</u>	<u>5.327,54</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>9.561,77</u>	<u>4.234,23</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>940,98</u>	<u>9.561,77</u>

DAIRYOP S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del :

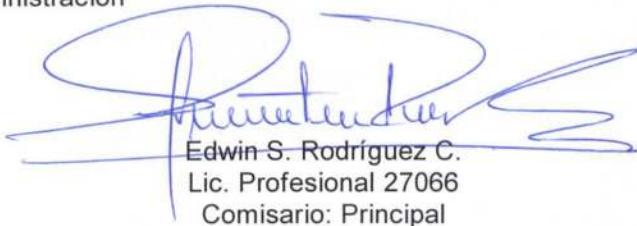
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del año (antes de participación e impuesto a la renta)	(31.719,20)	(36.205,62)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Gasto depreciación	30.168,93	31.570,71
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(1.539,81)	(663,34)
Anticipos de proveedores	6,76	773,83
Inventarios	1.653,00	2.930,40
Otros activos	(20.591,11)	(23.328,32)
Cuentas por pagar comerciales	2.965,63	28,05
Otras cuentas por pagar	27,48	(10,97)
Obligaciones laborales	54,49	232,80
Otros pasivos	3.083,00	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	<u>(15.890,83)</u>	<u>(24.672,46)</u>

7. INFORME

Bajo estas consideraciones en mi opinión, los estados financieros examinados, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de DAIRYOP S.A. al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con políticas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las cuales en sus aspectos importantes están de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Adicionalmente en cumplimiento a la Ley y a la Resolución de la Superintendencia de Compañías Núm. 92-1-4-3-014, publicada en el Registro Oficial Núm. 44 del 13 de octubre de 1992, certifico:

1. Que los administradores han cumplido con las normas legales y estatutarias, así como con las resoluciones de la Junta General de Accionistas.
2. Que los sistemas de control, verifican permanentemente los ingresos y los egresos que obtiene la Compañía, control de caja, bancos, chequeras.
3. Que las cifras presentadas en los estados financieros relativos al ejercicio económico 2018, corresponden a las registradas en los libros de contabilidad, éstos son confiables, y han sido elaborados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.
4. Que en el desempeño de mis funciones he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías Codificada (R.O. Núm. 312, 5 de noviembre de 1999), debiendo advertir lo siguiente:
 - a) No existen requisitos de presentación de garantías de los administradores de la Compañía.
 - b) He revisado el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias, así como los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo.
 - c) Ha existido la debida convocatoria a la Junta General de Accionistas.
 - d) No ha habido lugar para la aplicación de la norma sexta del Art. 279 de la Ley de Compañías Codificada.
 - e) No ha habido razón para vigilar las operaciones de la Compañía.
 - f) No ha habido razón para proponer o solicitar la remoción de los administradores, y tampoco he conocido sobre ninguna denuncia sobre la administración



Edwin S. Rodríguez C.
Lic. Profesional 27066
Comisario: Principal