

---

**DAIRYOP S. A.**  
**INFORME DE COMISARIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

## **INFORME DE COMISARIO**

Quito, 14 de mayo del 2020

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 2019.

### **1. ENTORNO ECONOMICO GENERAL**

Según el FMI la pandemia del coronavirus provocará “la peor caída económica desde la Gran Depresión” de 1929, se advierte además que países emergentes y pobres como los de Latinoamérica “corren un gran riesgo”, y en general el mundo está confrontado a una “crisis sin igual”, lo cual producirá una contracción en la economía mundial.

Con respecto a la economía ecuatoriana esta antes de la pandemia mundial del coronavirus ya vivía una crisis económica emergente, la cual se ha visto agravada con las medidas tomadas por el gobierno, mismas que si bien es cierto vienen aliviar la caja fiscal, lucen insuficientes y no permiten una recuperación a mediano y largo plazo.

Ahora que en el mundo y en el Ecuador se presenta esta pandemia y las urgencias han crecido, las acciones deben ser más intensas y profundas. Esta crisis internacional se expresa en una sola palabra: recesión mundial, lo menos dañino será una desaceleración mundial y sus impactos en el comercio internacional, en los flujos de capitales, en el valor de las empresas, en el cierre de muchas, en la expansión del desempleo, en la dificultad de atender compromisos y obligaciones, así como, la restricción de atender necesidades básicas sobre todo en los sectores más vulnerables. El mundo se va a contraer y el Ecuador también. El país ingresa a ese torbellino sin defensas y sin ahorros, dependiente del precio del petróleo que se derrumbó por debajo de los USD 20 el barril, un impacto negativo en la recolección impositiva por la caída de la producción nacional y las ventas, serias restricciones para exportar y menor liquidez interna que afecta la capacidad de financiar actividades por parte del sector financiero.

### **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 2019, se encuentra autorizado, registrado y legalizado el capital por USD 3.225 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 CONSTITUCION**

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 marcaría.

### **4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros de **DAIRYOP S. A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018; 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 2019, 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 considero 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 2019 Y 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos:</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo	14.200	941
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	2.795	4.398
Activos por impuestos corrientes	1.601	1.910
Gastos pagados por anticipado	172	176
Inventario	444	444
<b>Total activos corrientes</b>	<u>19.212</u>	<u>7.869</u>
<b>Activos no corrientes</b>		
Instalaciones, equipo y vehículos	232.575	276.321
Activos biológicos	109.600	164.200
Inversiones no corrientes	-	3.199
Activos por impuestos diferidos	604	281
<b>Total activos no corrientes</b>	<u>342.779</u>	<u>444.001</u>
<b>Total activos</b>	<u>361.991</u>	<u>451.870</u>
<b>Pasivos:</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	2.952	3.341
Otras cuentas por pagar no relacionadas	-	3.199
Pasivos por impuestos corrientes	41	41
Obligaciones beneficios a los empleados	2.033	1.901
<b>Total pasivos corrientes</b>	<u>5.026</u>	<u>8.482</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
<b>Otras cuentas por pagar relacionadas</b>	-	18.034
Obligaciones por beneficios definidos	5.486	4.524
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<u>5.486</u>	<u>22.558</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>10.512</u>	<u>31.040</u>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital social	3.225	425.000
Reservas Facultativa	30.484	30.484
Aportes a futuras capitalizaciones	-	40.000
Otros resultados integrales	(1.628)	(1.961)
Resultados Acumulados	319.398	(72.693)
<b>Total patrimonio neto</b>	<u>351.479</u>	<u>420.830</u>
<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>	<u>361.991</u>	<u>451.870</u>

**DAIRYOP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios	85.053	79.873
Costos de venta	<u>(40.124)</u>	<u>(29.276)</u>
<b>Ganancia bruta</b>	44.929	50.597
Gastos Administrativos	(100.556)	(98.131)
Valor razonable de activos biológicos	(54.600)	19.800
Otros ingresos y egresos, neto	<u>8.396</u>	<u>(3.985)</u>
<b>Perdida antes de impuesto a las ganancias</b>	(101.831)	(31.719)
Impuestos a las ganancias corrientes	(3.274)	-
Impuestos a las ganancias diferido	323	(4.769)
<b>Perdida neta del ejercicio</b>	<u>(104.782)</u>	<u>(36.488)</u>
<b>Otros resultados integrales del ejercicio</b>		
<b>Partidas que no reclasificaran al resultado del periodo:</b>		
Resultados actuariales	333	(1.961)
Otros resultados integrales del ejercicio, neto de impuestos	333	(1.961)
<b>Resultado integral total del año</b>	<u>(104.449)</u>	<u>(38.449)</u>

DAIRYOP S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Asignado	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas Facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total patrimonio neto	
					Fusión por Absorción	Perdidas acumuladoras		
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2018	425.000	-	30.484	-	-	(36.205) <sup>r</sup>	(36.205)	419.279
Aportes		40.000					-	40.000
Resultado actuariales				(1.961)			-	(1.961)
Resultado integral total del año						(36.488)	(36.488)	(36.488)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>	<b>425.000</b>	<b>40.000</b>	<b>30.484</b>	<b>(1.961)</b>	<b>-</b>	<b>(72.693)</b>	<b>(72.693)</b>	<b>420.830</b>
Aporte marianexas		10.000					-	10.000
Reclasificación de cuentas		(50.000)				50.000	50.000	-
Disminución de capital y Fusión por absorción	(421.775)				446.873		446.873	25.098
Resultados actuariales				333			-	333
Resultados integral total del año						(104.782)	(104.782)	(104.782)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>	<b>3.225</b>	<b>-</b>	<b>30.484</b>	<b>(1.628)</b>	<b>446.873</b>	<b>(127.475)</b>	<b>319.398</b>	<b>351.479</b>

**DAIRYOP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

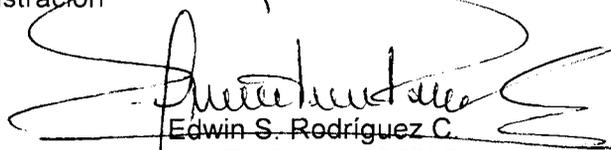
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Pérdida del ejercicio</b>	(104.782)	(36.488)
<b>Ajuste para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Depreciación de instalaciones, equipos y vehículos	27.757	30.169
Valor razonable de activos biológicos	54.600	(19.800)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	1.295	1.122
Efectivo de impuestos diferidos	(323)	4.769
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes no relacionados	1.603	(1.540)
<b>Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes</b>	309	(792)
Disminución en gastos pagados por anticipado	4	7
Disminución en inventario	-	1.653
(Disminución) aumento en cuentas por pagar proveedores y cuentas por pagar	(3.589)	2.966
Disminución en cuentas por pagar compañías relacionadas	(18.034)	(11.966)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(1)	27
Aumento en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	133	55
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u>(41.028,00)</u>	<u>(29.818,00)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipo	(840)	(18.803)
Efectivo recibido por la venta de inversiones no corrientes	3.199	-
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipo	16.829	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de inversión</b>	<u>19.188</u>	<u>(18.803)</u>
Efectivo recibido para futuras capitalizaciones	10.000	40.000
Otras entradas de efectivo	25.099	-
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<u>35.099</u>	<u>40.000</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo	13.259	(8.621)
Efectivo al inicio del año	941	9.562
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>14.200,00</u>	<u>941,00</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 2019, 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 2019, 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