

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
PROTROPIC CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **PROTROPIC CÍA. LTDA.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía, al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Hacemos énfasis sobre la Nota 2.3, la administración está consciente que el negocio ha sido afectado y se encuentra trabajando permanentemente en planes de gestión para superar la crisis de los mercados internacionales generada principalmente por la apreciación del dólar y la caída de los precios petroleros que ha incidido directamente en las ventas de los clientes que se encuentran ubicados en los países cuya economía dependen de este producto.

Responsabilidades de la administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración necesaria para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe

Informe de los Auditores Independientes (continuación)

de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

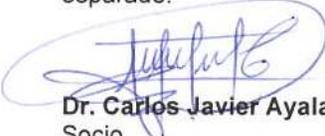
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de modo que logran una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada, y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PROTROPIC CÍA. LTDA.**, como agente de percepción y retención por el período al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.


Dr. Carlos Javier Ayala Castro
Socio
RNCPA No.17-716
Junio, 15 de 2020
Quito, Ecuador.

Ayala & Asociados
Auditcontsa Cia. Ltda.
Ayala & Asociados Auditcontsa Cía. Ltda.
SC – RNAE 1067

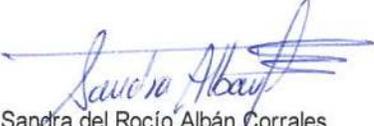
PROTROPIC CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	337.714	341.449
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	1.202.260	922.751
Inventarios	6	315.662	461.415
Activos por impuestos corrientes	11	55.721	82.842
Total activos corrientes		1.911.357	1.808.457
Activos no corrientes:			
Propiedad, mobiliario y equipos	7	469.759	446.821
Activos por impuestos diferidos	11	53.603	53.603
Total activos no corrientes		523.362	500.424
Total activos		2.434.719	2.308.881
<u>Pasivos y patrimonio de los Socios</u>			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	8	156.683	89.601
Cuentas por pagar proveedores y otras	9	575.060	463.408
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	10	23.008	418.374
Pasivos por impuestos corrientes	11	8.753	79.495
Beneficios definidos para empleados	12	84.006	100.838
Total pasivos corrientes		847.510	1.151.716
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	8	520.000	-
Beneficios definidos para empleados	12	454.213	559.859
Total pasivos no corrientes		974.213	559.859
Total pasivos		1.821.723	1.711.575
Patrimonio de los Socios:			
Capital	13	2.000	2.000
Reserva legal		1.000	1.000
Reserva de capital		303.151	303.151
Otros resultados integrales		(28.475)	(28.475)
Efectos de aplicación NIIF's		(89.302)	(89.302)
Ganancias acumuladas		424.622	408.932
Total patrimonio de los socios		612.996	597.306
Total pasivos y patrimonio de los socios		2.434.719	2.308.881


 Andrés Felipe Merino Jiménez
Gerente General

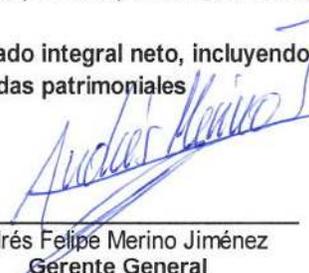
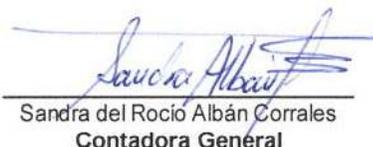

 Sandra del Rocío Albán Corrales
Contadora General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

PROTROPIC CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

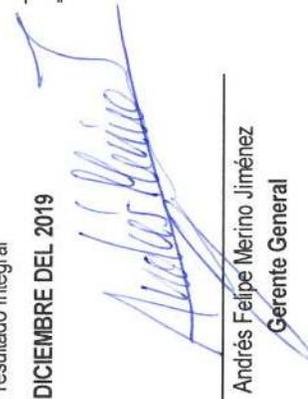
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias	15	4.236.576	5.010.040
Costo de ventas y producción	16	(3.611.706)	(3.967.745)
Utilidad bruta en ventas		<u>624.870</u>	<u>1.042.295</u>
Gastos:			
Gastos de administración	16	(892.184)	(1.100.059)
Gastos financieros	16	(62.383)	(26.362)
15% Participación trabajadores	12	(3.514)	(7.512)
Total gastos		<u>(958.081)</u>	<u>(1.133.933)</u>
Utilidad Operacional		<u>(333.211)</u>	<u>(91.638)</u>
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos no operacionales	15	353.121	134.203
Total otros egresos, neto		<u>353.121</u>	<u>134.203</u>
Utilidad neta del año antes del impuesto a la renta		19.910	42.565
IMPUESTO A LA RENTA			
Corriente	11	(3.611)	(41.861)
Diferido	9	-	27.224
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>16.299</u>	<u>27.928</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias (Pérdidas) en estudios actuariales		103.169	39.997
Resultado integral neto, incluyendo otras partidas patrimoniales		<u>119.468</u>	<u>67.925</u>
 			
Andrés Felipe Merino Jiménez Gerente General		Sandra del Rocío Albán Corrales Contadora General	

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

PROTROPIC CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital	Reserva legal	Reserva de Capital	Otros resultados integrales	Efectos de adopción de NIIF	Ganancias acumuladas	Total patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	2.000	1.000	303.151	(68.473)	(89.302)	381.004	529.380
Ajustes años anteriores	-	-	-	1	-	-	1
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	39.997	-	27.928	67.925
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	2.000	1.000	303.151	(28.475)	(89.302)	408.932	597.306
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-	(609)	(609)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	16.299	16.299
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	2.000	1.000	303.151	(28.475)	(89.302)	424.622	612.996


 Andrés Felipe Merino Jiménez
 Gerente General


 Sandra del Rocio Alban Corrales
 Contadora General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

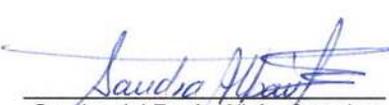
PROTROPIC CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicio	3.957.067	4.955.548
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.339.662)	(4.663.243)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(453.388)	-
Dividendos recibidos	86.970	-
Intereses pagados	-	107.841
Impuestos a las ganancias pagados	(45.472)	(27.707)
Otras entradas (salidas) de efectivo	757.597	500
Efectivo neto (utilizado) provisto en de actividades de operación	(36.888)	372.939
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	(63.803)	(43.150)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	22.565	5.456
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	(41.238)	(37.694)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pagos de préstamos	75.000	(3.554)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(609)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	74.391	(3.554)
Disminución/Aumento neta en efectivo y sus equivalentes	(3.735)	331.691
Saldo inicial del año	341.449	9.758
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	337.714	341.449



Andrés Felipe Merino Jiménez
Gerente General

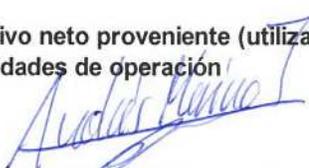


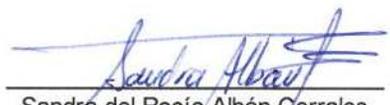
Sandra del Rocio Albán Corrales
Contadora General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

PROTROPIC CIA. LTDA
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y CONCILIACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación del resultado integral neto con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Ganancia (pérdida) después de 15% trabajadores e impuesto a la renta	119.468	27.928
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
ORI en estudio actuarial	(103.169)	(39.997)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	18.300	103.465
Ajustes por gastos en provisiones de cuentas por cobrar	-	28.968
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	3.611	14.637
Ajustes por gasto por participación trabajadores	3.514	7.512
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	18.092
Ajuste por jubilación patronal y desahucio	-	101.702
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(279.509)	104.320
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	(155.030)
(Incremento) disminución en inventarios	145.753	(195.698)
(Incremento) disminución en otros activos	27.121	(21.911)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(291.632)	396.966
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	(3.782)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(125.681)	(27.023)
Incremento (disminución) en otros pasivos	445.336	(27.207)
Efectivo neto proveniente (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(36.888)</u>	<u>332.942</u>


 Andrés Felipe Merino Jiménez
 Gerente General


 Sandra del Rocío Albán Corrales
 Contadora General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.