

INFORME DE COMISARIO

9 de junio del 2020

A los Accionistas de

INDUSTRIAS LÁCTEAS TONI S.A.

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

1. He revisado los estados financieros de INDUSTRIAS LÁCTEAS TONI 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 INDUSTRIAS LÁCTEAS TONI 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 INDUSTRIAS LÁCTEAS TONI 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. Es una subsidiaria de Holding Tonicorp S.A. entidad ecuatoriana que posee el 100% del capital social.

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

INDUSTRIAS LÁCTEAS TONI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	546,815	2,743,328
Cuentas por cobrar comerciales	467,875	523,638
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	135,544	29,072,396
Otras cuentas por cobrar	353,779	339,863
Impuestos por recuperar	4,998,861	2,614,965
Anticipos a proveedores	256,672	314,634
Inventarios	11,315,398	13,640,218
	<hr/>	<hr/>
	18,074,944	49,249,042
Activos no corrientes mantenidos para la venta		<hr/>
		457,887
Total activos corrientes	<hr/>	<hr/>
	18,074,944	49,706,929
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipos	157,844,213	153,738,926
Activos por derecho de uso		
Activos intangibles	46,270,169	46,691,230
Impuesto a la renta diferido	742,345	220,964
Inversiones en asociadas	1,201	1,201
	<hr/>	<hr/>
Total activos no corrientes	204,857,928	200,652,321
Total activos	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	222,932,872	250,359,250

INDUSTRIAS LÁCTEAS TONI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes		
Préstamos y obligaciones financieras	24,039,989	32,483,664
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	23,426,689	20,697,601
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,508,889	4,691,647
Pasivo de arrendamientos		
Impuesto a la renta por pagar		
Otros impuestos por pagar	2,041,919	2,473,379
Obligaciones sociales	1,249,017	1,384,707
Total pasivos corrientes	<u>57,266,503</u>	<u>61,730,998</u>
Pasivos no corrientes		
Préstamos y obligaciones financieras	47,370,642	71,378,066
Pasivo de arrendamientos		
Beneficios sociales	5,191,840	6,405,900
Impuesto a la renta diferido		
Total pasivos no corrientes	<u>52,562,482</u>	<u>77,783,966</u>
Total pasivos	<u>109,828,985</u>	<u>139,514,964</u>
PATRIMONIO		
Capital	99,061,224	99,061,224
Reserva Legal	8,171,124	8,171,124
Aporte para futuras capitalizaciones		
Resultados acumulados	5,871,539	3,611,938
Total patrimonio	<u>113,103,887</u>	<u>110,844,286</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>222,932,872</u>	<u>250,359,250</u>

INDUSTRIAS LÁCTEAS TONI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas	152,266,011	169,699,493
Ingreso por ajuste de inversiones en subsidiarias al VPP		
Costo de productos vendidos	<u>(122,205,241)</u>	<u>(127,751,650)</u>
Utilidad bruta	<u>30,060,770</u>	<u>41,947,843</u>
Gastos de ventas	(14,023,893)	(20,291,795)
Gastos administrativos	(14,582,214)	(15,911,509)
Otros ingresos (egresos), netos	<u>4,775,707</u>	<u>2,190,410</u>
Utilidad operacional	6,230,370	7,934,949
Ingresos (Gastos) financieros, netos	<u>(5,523,752)</u>	<u>(7,397,175)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	706,618	537,774
Impuesto a la renta (corriente / Diferido)	<u>226,138</u>	<u>-1,527,072</u>
Utilidad (perdida) neta del año	932,756	(989,298)
(Pérdidas) ganancias actuariales	1,031,602	743,740
Activo por impuestos diferidos	<u>295,243</u>	<u>-</u>
Resultado integral del año	<u>2,259,601</u>	<u>1,733,038</u>