

INFORME DE COMISARIO
LECHERA ANDINA S.A. LEANSA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Quito, 28 de febrero del 2014

A los señores Accionistas de
LECHERA ANDINA S.A. LEANSA
Presente.-

Señores accionistas

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley de Compañías, y en calidad de comisario de Lechera Andina S.A. LEANSA, me es grato poner en su consideración el informe relacionado con el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2013.

1. Debo informar que los Administradores de la Compañía, han cumplido con las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas, así como con las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias de la empresa.
2. Los libros de accionistas, libros de actas, y expedientes de juntas generales se encuentran actualizados y debidamente custodiados de acuerdo a disposiciones legales vigentes y contenidas en la Ley de Compañías. Los bienes y valores de la Compañía, se conservan y custodian adecuadamente.
3. La empresa mantiene sociedades extranjeras en calidad de accionistas, por lo que ha procedido con el trámite de registro de su nómina de accionistas en la Superintendencia de Compañías de acuerdo con los requerimientos legales vigentes.
4. Se han revisado los procedimientos de control interno de la Compañía, los mismos que en los aspectos importantes son adecuados, y ayudan a la Administración a tener un grado razonable, no absoluto de seguridad que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros así como un adecuado manejo operacional de la empresa.
5. Conforme a lo expresado en el artículo 80 del reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, publicado en el suplemento del registro Oficial No. 337, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo al artículo correspondiente a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas (SRI) un Informe Integral de Precios de Transferencia y los anexos. Por el año cerrado al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no supera los montos mínimos para preparar el anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía preparó dicho estudio el cual concluyo que las operaciones realizadas con sus partes relacionadas del exterior cumplen con el principio de plena competencia.

En cuanto a los estados financieros de la empresa se procedió a la revisión de los mismos con sus respectivos soportes, determinándose que dichos estados financieros se presentan razonablemente de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por el año terminado el 31 de diciembre del 2013.

La Compañía con base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF presenta sus estados financieros de modo comparativo. Esto es entre los años 2013 y 2012, de los cuales se desprende los siguientes resultados financieros:

A) RESUMEN DE ESTADOS FINANCIEROS

LECHERA ANDINA S.A. LEANSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos corrientes	7,621	10,010
Propiedad, planta y equipo	10,047	9,408
Activos por impuestos diferidos	327	316
Activos intangibles	2,069	2,037
Total Activos	<u>20,064</u>	<u>21,771</u>
Pasivos corrientes	14,849	12,895
Préstamos largo plazo	-	3,099
Beneficios definidos	102	136
Total Pasivos	<u>14,951</u>	<u>16,130</u>
Patrimonio	<u>5,113</u>	<u>5,641</u>
Total Pasivo y patrimonio	<u>20,064</u>	<u>21,771</u>

LECHERA ANDINA S.A. LEANSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos	23,963	35,462
Costo de ventas	<u>(19,381)</u>	<u>(28,539)</u>
Margen bruto	4,582	6,923
Gastos de ventas	(3,371)	(6,057)
Gastos de administración	(706)	(1,027)
Costos financieros	(781)	(840)
Otros ingresos, netos	-	30
Pérdida antes de impuesto a la renta	<u>(276)</u>	<u>(971)</u>
Gasto por Impuesto a la renta	(283)	(255)
Pérdida del año	<u>(559)</u>	<u>(1,226)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	31	15
Resultado integral del año	<u><u>(528)</u></u>	<u><u>(1,211)</u></u>

B) PRINCIPALES ÍNDICES FINANCIEROS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos corrientes vs pasivos corrientes	0.51	0.78
Activos corrientes menos inventarios vs pasivos corrientes	0.33	0.54
Pasivos totales vs activos totales	0.75	0.74
Activos totales vs patrimonio	3.92	3.86
Pérdida vs activos totales	(0.03)	(0.06)
Pérdida vs ventas netas	(0.02)	(0.03)
Pérdida vs patrimonio	(0.10)	(0.21)

De la revisión de los Estados Financieros de la compañía y los ratios financieros indicados se desprende que las operaciones en el año 2013 las cuales presentan un decremento significativo en los ingresos del 32% con relación al año 2012, debido principalmente a la disminución de las exportaciones a Venezuela. Consecuentemente por lo cual los costos y gastos disminuyeron con relación al año 2012. El efecto de la disminución en los ingresos con relación al año 2012 se encuentra en las siguientes áreas:

- Decremento en ingresos 32%
- Decremento del costo de ventas 32%
- Decremento de gastos y administración 42%
- Incremento de propiedad, planta y equipo 6.79%
- Incremento en préstamos de corto plazo en 45%.

En conclusión las cifras presentadas en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultados Integrales, deben leerse a la luz de las circunstancias mencionadas anteriormente, considerando que los mismos presentan razonablemente la situación financiera de Lechera Andina S.A. LEANSA, y los resultados de sus operaciones al 31 de diciembre del 2013.

Agradecemos a la Administración por su colaboración para el cumplimiento de nuestras funciones.

Atentamente,



Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327



Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376