

**INFORME DE COMISARIO**  
**LECHERA ANDINA S.A. LEANSA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

Quito, 10 de febrero del 2018

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 2017.

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, Valores y Seguros, 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. El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley: a) Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal; b) Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta; y c) Incremento de la tarifa del IVA del



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

12% al 14% por el período de un año (hasta abril del 2017). Según Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el 24 de marzo del 2017, los Accionistas de la Compañía resolvieron absorber las cuentas por cobrar a los accionistas por la aplicación de la mencionada ley por un valor de US\$. 33.386,22.

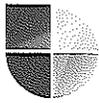
En cuanto a los estados financieros de la Compañía se procedió a la revisión de los mismos con sus respectivos soportes, determinándose que dichos estados financieros se presentan razonablemente de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

La Compañía con base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF presenta sus estados financieros de modo comparativo. Esto es entre los años 2017 y 2016, 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 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes	8,845,827	10,893,421
Cuentas por cobrar largo plazo	29,259	71,263
Propiedad de inversión	-	1,593,417
Propiedad, planta y equipo	6,333,125	6,836,492
Activos intangibles	2,085,929	2,117,181
<b>Total Activos</b>	<u>17,294,140</u>	<u>21,511,774</u>
Pasivos corrientes	2,724,123	7,443,593
Préstamos largo plazo	2,200,000	2,433,333
Beneficios definidos	242,812	184,482
Pasivo por impuestos diferidos	59,829	40,118
<b>Total Pasivos</b>	<u>5,226,764</u>	<u>10,101,526</u>
Patrimonio	12,067,376	11,410,248
<b>Total Pasivo y patrimonio</b>	<u>17,294,140</u>	<u>21,511,774</u>



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of 

**EuraAuditInternational**

**LECHERA ANDINA S.A. LEANSA**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos	26,145,309	21,969,328
Costo de ventas	<u>( 20,967,500)</u>	<u>( 17,173,282)</u>
Margen bruto	5,177,809	4,796,046
Gastos de ventas	( 3,521,333)	( 2,748,109)
Gastos de administración	( 686,972)	( 715,778)
Otros ingresos	111,270	132,280
Otros gastos	( 2,006)	( 512,812)
Utilidad operacional	1,078,768	951,627
Gastos financieros	( 133,547)	( 198,314)
Ingresos financieros	51,366	9,288
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>996,587</u>	<u>762,601</u>
Gasto impuesto a la renta	( 236,276)	( 390,220)
Utilidad neta antes de otros resultados integrales	<u>760,311</u>	<u>372,381</u>
Otros resultados integrales	( 38,078)	10,750
Resultado integral del año, neto impuesto a la renta	<u><u>722,233</u></u>	<u><u>383,131</u></u>



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

## B) PRINCIPALES ÍNDICES FINANCIEROS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes vs pasivos corrientes	3.25	1.46
Activos corrientes menos inventarios vs pasivos corrientes	2.14	1.12
Pasivos totales vs activos totales	0.30	0.47
Activos totales vs patrimonio	1.43	1.89
Utilidad neta del año vs activos totales	0.04	0.02
Utilidad neta del año vs ventas netas	0.03	0.02
Utilidad neta del año vs patrimonio	0.06	0.03

De la revisión de los Estados Financieros de la Compañía y los ratios financieros indicados se desprende que las operaciones en el año 2017 presentan un incremento en los ingresos operativos del 19,00% con relación al año 2016, debido principalmente a la suscripción de un convenio suscrito con el Servicio Nacional de Contratación Pública para la "provisión de raciones alimenticias para los estudiantes de educación inicial, educación general básica y bachillerato de las Unidades Educativas del Milenio del Sistema Público de Educación para el agregado territorial 1 (ámbito geográfico general: "Bolívar, Chimborazo y Tungurahua", por un periodo de 24 meses a partir del 20 de diciembre del 2016.

Consecuentemente por esta razón los costos y gastos operacionales se incrementaron con relación al año 2016 en 22,09% y 21,49% respectivamente, por lo que se produjo una utilidad neta de US\$. 760.311 (2016 – US\$. 372.381), la cual representa un incremento del 104,18% con relación al año pasado. Las principales variaciones con relación al año 2016 se encuentran en las siguientes áreas:

- Incremento de ingresos 19,00%.
- Incremento del costo de ventas 22,09%.
- Incremento de gastos operativos 21,49%.
- Incremento de la utilidad neta del año 104,18%.
- Incremento de inventarios 17,79%.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 presenta un déficit en los resultados acumulados en el patrimonio de US\$. 1.909.792 (2016 – US\$. 2.490.889). Por su parte la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de incrementar el portafolio de productos y aumentar la participación de mercado para incrementar el volumen de ventas.

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 2017 y 2016.

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,  
Valores y Seguros: 327

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