

INFORME DE COMISARIO

**LECHE-GLORIA-ECUADOR S.A.
(ANTES LECHERA ANDINA S.A. LEANSA)**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of 

EuraAuditInternational

Quito, 28 de febrero del 2019

A los señores Accionistas de
LECHE-GLORIA-ECUADOR S.A.
(ANTES LECHERA ANDINA S.A. LEANSA)
Presente. -

Señores accionistas

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley de Compañías, y en calidad de comisario de Leche-Gloria-Ecuador S.A., (Antes 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 2018.

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. Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas con fecha 16 de julio del 2018, los Accionistas conocieron y resolvieron sobre el cambio de denominación de la Compañía y la reforma parcial del Estatuto Social. Según la cual la Compañía pasó a denominarse LECHE-GLORIA-ECUADOR S.A.
6. Las políticas contables adoptadas por la Compañía son consistentes en años pasados. Sin embargo, el 01 de enero del 2018 Leche-Gloria-Ecuador S.A., adoptó las Normas NIIF 15 y NIIF 9 por primera vez. Para la adopción de la NIIF 15 la Compañía utilizó el método retrospectivo completo, producto de lo cual el año 2017 previamente reportado fue reestablecido



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 2018.

La Compañía con base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF presenta sus estados financieros de modo comparativo. Esto es entre los años 2018 y 2017 reestablecido, de los cuales se desprende los siguientes resultados financieros:

A) RESUMEN DE ESTADOS FINANCIEROS

**LECHE-GLORIA-ECUADOR S.A.
(ANTES LECHERA ANDINA S.A. LEANSA)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u> (Reestablecido)
Activos corrientes	10,681,719	8,845,827
Cuentas por cobrar largo plazo	50,579	29,259
Propiedad, planta y equipo	6,052,589	6,333,125
Activos intangibles	2,061,808	2,085,929
Total Activos	<u>18,846,695</u>	<u>17,294,140</u>
Pasivos corrientes	4,499,036	2,724,123
Préstamos bancarios largo plazo	-	2,200,000
Beneficios definidos	256,145	242,812
Pasivo por impuestos diferidos	6,111	59,829
Total Pasivos	<u>4,761,292</u>	<u>5,226,764</u>
Patrimonio	<u>14,085,403</u>	<u>12,067,376</u>
Total Pasivo y patrimonio	<u>18,846,695</u>	<u>17,294,140</u>

(Ver página siguiente)



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of 

EuraAuditInternational

**(A) RESUMEN DE ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)**

**LECHE-GLORIA-ECUADOR S.A.
(ANTES LECHERA ANDINA S.A. LEANSA)
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u> (Reestablecido)
Ingresos procedentes de contratos con clientes	27,285,572	25,858,444
Costo de ventas	<u>(22,624,898)</u>	<u>(22,130,303)</u>
Margen bruto	4,660,674	3,728,141
Gastos de ventas	(1,897,346)	(2,071,665)
Gastos de administración	(942,016)	(686,972)
Otros ingresos	9,167	111,270
Otros gastos	(31,879)	(2,006)
Utilidad en venta de terreno	639,362	-
	<hr/>	<hr/>
Utilidad operacional	2,437,962	1,078,768
Gastos financieros	(95,319)	(133,547)
Ingresos financieros	157,129	51,366
	<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,499,772	996,587
Gasto impuesto a la renta	(495,208)	(236,276)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad neta antes de otros resultados integrales	2,004,564	760,311
Otros resultados integrales	13,463	(38,078)
	<hr/>	<hr/>
Resultado integral del año, neto impuesto a la renta	<u>2,018,027</u>	<u>722,233</u>

Adopción NIIF 15 – 2017 Reestablecido

Como resultado de la adopción de la NIIF 15 el estado de resultados integrales por el año 2017 fue reestablecido con el objetivo de cumplir con la nueva norma. El efecto correspondió a la reclasificación del costo del servicio de transporte de bienes que formaba parte de los gastos de ventas por US\$. 1.162.803 y la reducción de las consideraciones variables de los ingresos por un valor de US\$. 286.865.



B) PRINCIPALES ÍNDICES FINANCIEROS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes vs pasivos corrientes	2.37	3.25
Activos corrientes menos inventarios vs pasivos corrientes	1.83	2.14
Pasivos totales vs activos totales	0.25	0.30
Activos totales vs patrimonio	1.34	1.43
Utilidad neta del año vs activos totales	0.11	0.04
Utilidad neta del año vs ventas netas	0.07	0.03
Utilidad neta del año vs patrimonio	0.14	0.06

De la revisión de los estados financieros de la Compañía y los ratios financieros indicados se desprende que las operaciones en el año 2018 presentan un incremento en los ingresos operativos (Ingresos procedentes de contratos con clientes) del 5,52% con relación al año 2017. Durante el año 2018 se mantuvo el 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. El 03 de diciembre del 2018 el Servicio de Contratación Pública SERCOP autorizó la ampliación de la vigencia del Convenio Marco SICAE por un periodo de seis meses.

Las principales variaciones con relación al año 2017 se encuentran en las siguientes áreas:

- Incremento de ingresos 5,52%.
- Incremento del costo de ventas 2,23%.
- Disminución de gastos operativos 16,10%. (El incremento corresponde a la utilidad en venta de terreno por US\$. 639.362).
- Incremento de la utilidad neta del año 163,65%
- Disminución de inventarios 18,68%.

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 presenta un déficit en los resultados acumulados en el patrimonio de US\$. 305.651 (2017 – US\$. 1.909.792).

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 Leche-Gloria-Ecuador S.A. (Antes Lechera Andina S.A. LEANSA), y los resultados de sus operaciones al 31 de diciembre del 2018.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

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