

INFORME DE COMISARIO

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Quito, 13 de febrero del 2020

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 2019.

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 2019 la Compañía adoptó la NIIF 16 por primera vez. La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operativos.

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 2019.

La Compañía con base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF presenta sus estados financieros de modo comparativo. Esto es entre los años 2019 y 2018 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 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activos corrientes | 10.852.075 | 10.681.719 |
| Cuentas por cobrar largo plazo | 76.643 | 50.579 |
| Propiedad, planta y equipo | 6.189.405 | 6.052.589 |
| Activos por derecho de uso | 40.844 | - |
| Activos intangibles | 2.038.648 | 2.061.808 |
| Activo por impuesto diferido | 40.307 | - |
| Total Activos | <u>19.237.922</u> | <u>18.846.695</u> |
| Pasivos corrientes | 3.594.828 | 4.499.036 |
| Pasivos por arrendamiento | 34.018 | - |
| Beneficios definidos | 295.404 | 256.145 |
| Pasivo por impuestos diferidos | - | 6.111 |
| Total Pasivos | <u>3.924.250</u> | <u>4.761.292</u> |
| Patrimonio | <u>15.313.672</u> | <u>14.085.403</u> |
| Total Pasivo y patrimonio | <u>19.237.922</u> | <u>18.846.695</u> |

(Ver página siguiente)

(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 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| Ingresos procedentes de contratos con clientes | 26.551.801 | 27.285.572 |
| Costo de ventas | (22.334.141) | (22.624.898) |
| Margen bruto | 4.217.660 | 4.660.674 |
| Gastos de ventas | (1.816.075) | (1.897.346) |
| Gastos de administración | (1.031.101) | (942.016) |
| Otros ingresos | 68.676 | 9.167 |
| Otros gastos | (7.757) | (31.879) |
| Utilidad en venta de terreno | - | 639.362 |
| Utilidad operacional | 1.431.403 | 2.437.962 |
| Gastos financieros | (19.807) | (95.319) |
| Ingresos financieros | 136.543 | 157.129 |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 1.548.139 | 2.499.772 |
| Gasto impuesto a la renta | (316.154) | (495.208) |
| Utilidad neta antes de otros resultados integrales | 1.231.985 | 2.004.564 |
| Otros resultados integrales | (3.716) | 13.463 |
| Resultado integral del año, neto impuesto a la renta | <u>1.228.269</u> | <u>2.018.027</u> |

Adopción NIIF 16

La Administración de la Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por US\$. 51.055 al 1 de enero del 2019 sobre los cuales se aplicó una tasa de descuento del 8,95% para el caso del edificio. En el estado de resultados por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 se reconoció la depreciación del activo por derecho de uso por US\$. 10.211 en lugar de un gasto por arrendamiento, y se reconoció gastos financieros por US\$. 4.061 del pasivo por arrendamiento.

B) PRINCIPALES ÍNDICES FINANCIEROS

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------|-------------|
| Activos corrientes vs pasivos corrientes | 3,02 | 2,37 |
| Activos corrientes menos inventarios vs pasivos corrientes | 2,17 | 1,83 |
| Pasivos totales vs activos totales | 0,20 | 0,25 |
| Activos totales vs patrimonio | 1,26 | 1,34 |
| Utilidad neta del año vs activos totales | 0,06 | 0,11 |
| Utilidad neta del año vs ventas netas | 0,05 | 0,07 |
| Utilidad neta del año vs patrimonio | 0,08 | 0,14 |

De la revisión de los estados financieros de la Compañía y los ratios financieros indicados se desprende que las operaciones en el año 2019 presentan una disminución en los ingresos operativos del 2,69% con relación al año 2018. Durante el año 2019 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 Servicio de Contratación Pública SERCOP autorizó la ampliación de la vigencia del Convenio Marco SICA E hasta el mes de junio del 2020.

Las principales variaciones con relación al año 2018 se encuentran en las siguientes áreas:

- Disminución de ingresos 2,69%.
- Disminución del costo de ventas 1,29%.
- Incremento de gastos operativos 25,35%. (La variación corresponde principalmente a la utilidad en venta de terreno en el año 2018).
- Disminución de la utilidad neta del año 38,54%.
- Disminución del efectivo en caja y bancos 9,70%.
- Aumento de cuentas por cobrar 19,33%
- Disminución cuentas por pagar relacionadas 84,06%
- Aumento de inventarios 23,41%
- Disminución de las cuentas por pagar 7,91%

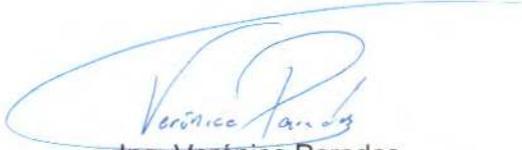
La Compañía al 31 de diciembre del 2019 presenta una ganancia en los resultados acumulados en el patrimonio por US\$. 799.419 (déficit 2018 de – US\$. 305.651).

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 2019.

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

Atentamente,

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


Ing. Verónica Paredes
Socia