Lechera Andina S.A.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2011 y 2010,

Lechera Andina S.A. LEANSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Antecedentes y actividad económica.-

Lechera Andina S.A. LEANSA, es una Compañía Anónima, inscrita y regulada por la Superintendencia de Compañías, sus acciones no se cotizan en la Bolsa de Valores de Quito, fue constituida mediante escritura pública del 26 de octubre de 1984 y su objeto social principal es dedicarse al procesamiento, pasteurización y distribución de productos lácteos y otras actividades afines con su objeto social.

Entorno económico.-

Durante el año 2011 la economía mundial experimentó cierta recuperación de la crisis de los años 2009 y 2008; sin embargo, el proceso de recuperación es lento y ha llevado a los principales mercados financieros a un estado de recesión económica donde los indicadores tales como: desempleo y contracción de la demanda siguen afectando a la economía mundial. Esta situación actual de carácter mundial tiene una repercusión en la económica ecuatoriana y en lo que respecta a la Compañía los efectos de la misma no ha ocasionado impactos importantes en sus operaciones.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros proforma

Los presentes estados financieros de Lechera Andina S.A. LEANSA, constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2011.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
IFRIC 14	Enmienda. Prepago de requisitos mínimos de financiación	1 de enero del 2011
IAS 24	Enmienda. Definición de partes vinculadas	1 de enero del 2011
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2013
IFRS 7	Enfasis en la interacción entre revelaciones cualitativas y cuantitativas respecto de la naturaleza y extensión de los riesgos de instrumentos financieros	1 de enero del 2011
IAS 1	Clarifica el análisis de la conciliación de otro resultado integral	1 de enero del 2011
IFRIC 13	Clarificación del significado de valor razonable en el contexto de planes de lealtad de clientes	1 de enero del 2011
IFRS 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
IFRS 11	Negocios conjuntos	1 de enero del 2013
IFRS 12	Revelación de intereses en otras entidades	1 de enero del 2013
IFRS 13	Valor razonable	1 de enero del 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente pagos a proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos e inversiones temporales con un vencimiento menor a 90 días.

2.4 Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: "deudores comerciales y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en la siguiente categoría: "Obligaciones financieras" y "Otros Pasivos Financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2010 y al 1 de enero del 2010, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "obligaciones financieras" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Las obligaciones financieras están representadas por préstamos otorgados por instituciones financieras locales y del exterior. Se incluye en el pasivo corriente las obligaciones que vencen en 12 meses costadas desde la fecha acreditación del préstamo.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos en un plazo de hasta 90 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Obligaciones financieras y otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 70 días.

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el valor nominal de las obligaciones y el costo amortizado, se reconoce en el Estado de Resultados Integrales durante el período de la obligación usando el método del interés efectivo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.5 Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El costo de los productos terminados y en proceso, comprenden los costos de materias primas, mano de obra directa y gastos indirectos de fabricación (considerando la capacidad normal de operación) y excluye a los costos de financiamiento.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y deterioro.

El costo del activo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta y considerando un valor residual del 1% del valor del activo

Edificios	2.2%
Maquinaria y Equipo	17%
Vehículos	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos diversos	10%

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable (ver Nota 9)

2.8 Crédito mercantil (Goodwill)

El crédito mercantil representa el exceso entre el costo de una adquisición respecto del valor razonable de la participación de la Compañía en los activos netos identificables de una subsidiaria a la fecha de adquisición, la misma que se muestra como un activo intangible. La vida útil se ha considerado infinita debido a que se espera beneficios futuros. El crédito mercantil se prueba anualmente por deterioro y se registra al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Los castigos al crédito mercantil no se revierten.

2.9 Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.5% anual, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad.

2.13 Gastos

Se registran en base a lo devengado.

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. Las provisiones para reestructuración comprende el cese de empleados. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que son aprobados por la junta de socios.

3 PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

En Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual estas normas entrarían en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía que, por ser una empresa que pertenece al segundo grupo de adopción, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2010, fecha en que las NEC quedarán derogadas. Observando aspectos de dicha Resolución, la Compañía elaboró un cronograma de implementación y una conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2009, debidamente aprobada por la Junta General de Socios. Los ajustes efectuados al término del período de transición, fueron contabilizados en diciembre del 2011, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Socios.

3.1. Aplicación de NIIF 1.

Los presentes estados financieros de la Compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011 y fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2010. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por la Compañía es el 1 de enero de 2011. De acuerdo a NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Lechera Andina S.A. LEANSA procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, contengan información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3.2. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por LECHERA ANDINA S.A LEANSA .

a. Las transacciones con pagos basados en acciones.

No aplicable.

b. Contratos de seguro.

No aplicable.

c. Costo atribuido.

La Compañía ha elegido medir sus propiedades y equipos al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar el desgaste real de sus activos.

d. Arrendamientos.

No aplicable.

e. Beneficios a los empleados.

La Compañía optó por reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas al 1 de enero de 2010.

f. Diferencias de conversión acumuladas.

No aplicable.

g. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.

No aplicable.

h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

No aplicable.

i. Instrumentos financieros compuestos.

La Compañía no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que, esta exención no es aplicable.

j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.

No aplicable.

k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.

No aplicable.

l. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.

La Compañía a 1 de enero de 2010 no detectó ningún activo u operación por el que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares, por lo cual no se aplica esta exención.

m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios.

No aplicable, la Compañía no posee concesiones de servicios

n. Costos por préstamos.

No aplicable.

o. Transferencias de activos procedentes de clientes.

No aplicable.

3.3. Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la Compañía:

3.3.1 Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.

3.3.2 Conciliación del Patrimonio neto al 1 enero 2010 y 31 de diciembre 2010.

3.3.3 Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre 2010.

3.3.4 Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero 2010.

3.3.5 Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre 2010.

3.3.6 Conciliación del Flujo de Efectivo al 31 de diciembre del 2010.

3.3.1 Ajustes

Ajustes al 01 de enero de 2010:	**Efecto de la transición NIIF 01-ene-10**
Baja de cuentas por cobrar que conforme a criterio del abogado no podrá recuperarse, se utiliza para el efecto la provisión constituida en años anteriores	125,287
Reversión provisión por obsolescencia de inventarios constituidas en exceso (1)	105,159
Reclasificación de anticipos realizados a proveedores del pasivo corriente al activo corriente	9,234
Reclasificación de activos fijos disponibles para la venta desde propiedad y equipo a activos corrientes	605,137
Revalorización activos fijos realizados por peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías (1)	897,201
Reclasificación de jabas y pallets de otros activos a propiedad y equipo	84,421
Impuestos diferidos correspondientes a Good Will (1)	457,415
Impuestos diferidos correspondientes a Pérdidas Tributarias (1)	81,019
Castigo de activos diferidos correspondientes a gastos de publicidad y registros de marcas (1)	(248,397)
Disminución de la provisión para jubilación patronal (1)	11,308
Constitución de provisión para desahucio (1)	(61,720)
Impuesto diferido por revalorización de activos fijos (1)	(163,921)
Incremento del valor del patrimonio (1)	1,078,063

(1) Ajustes a las cuentas de activo y pasivo que afectaron a la cuenta patrimonial Resultados provenientes de la Adopción de NIIF

Ajustes al 31 de diciembre de 2010:	**Efecto de la Transición NIIF 31-dic-10**
Baja de cuentas por cobrar que conforme a criterio del abogado no podrá recuperarse. Se utiliza para el efecto la provisión constituida en años anteriores	60,517
Reclasificación de activos fijos disponibles para la venta desde propiedad y equipo a activos corrientes	622,020

Ajustes al 31 de diciembre de 2010:	**Efecto de la Transición NIIF 31-dic-10**
Reclasificación de jabas y pallets de otros activos a propiedad y equipo	106,608
Incremento del valor del patrimonio por los ajustes mencionados en el punto (1)	1,078,063
Reversión provisión de beneficios patronales (2)	(6,100)
Depreciación de propiedad, planta y equipo (2)	101,281
Amortización de cargos diferidos (2)	112,886
Provisión obsolescencia de inventarios (2)	(105,159)

(1) Ver detalle en ajustes al 01.01.2010
(2) Corresponde a ajustes al estado de resultados Integral por Función por el año 2010

3.3.2 Conciliación del Patrimonio neto al 1 enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010.

	31 de diciembre de 2010	**1 de enero de 2010**
Patrimonio neto según NEC	**4,503,595**	**3,724,833**
Costo atribuido para terrenos	253,384	253,384
Costo atribuido edificios e instalaciones	59,562	266
Costo atribuido de maquinaria	685,535	643,551
Reversión provisión obsolescencia inventarios		105,159
Registro provisión desahucio jubilación patronal	-56,512	-50,412
Baja de gastos diferidos	-135,511	-248,397
Activo por impuesto diferido (Goodwill)	457,415	457,415
Activo por impuesto diferido (pérdidas tributarias)	81,019	81,019
Pasivo impuesto diferido (revaluó de edif y maq)	-163,921	-163,921
Total ajustes, neto	**1,180,971**	**1,078,064**
Patrimonio neto bajo NIIF	**5,684,566**	**4,802,897**

3.3.3 Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre 2010

Utilidad neta del año según NEC	**778,762**
Registro de beneficios patronales	-6,100
Depreciación de propiedad, planta y equipo	101,281
Amortización de cargos diferidos	112,886
Provisión obsolescencia de inventarios	-105,159
Resultado Integral del año según NIIF	**881,670**

3.3.4 Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2010.

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

	Saldos NEC al 01-Ene-10	Efecto de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 01-Ene-10
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	333,841		333,841
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	2,310,038	(125,287)	2,184,751
(-) Deterioro cuentas por cobrar	(350,808)	125,287	(225,521)
Inventarios	1,029,398	105,159	1,134,557
Gastos pagados por anticipado	38,324	9,234	47,558
Activos corrientes mantenidos para la venta		605,137	605,137
Total activos corrientes	**3,360,793**	**719,530**	**4,080,323**
Activos no corrientes			
Propiedades y equipo	5,417,170	376,485	5,793,655
Activos intangible	390,558	-332,818	57,740
Activos por impuestos diferidos		538,434	538,434
Plusvalía	2,079,158		2,079,158
Total activos no corrientes	**7,886,886**	**582,101**	**8,468,987**
Total activos	**11,247,679**	**1,301,631**	**12,549,310**

Lechera Andina S.A. LEANSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	Saldos NEC al 01-Ene-10	Efecto de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 01-Ene-10
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias	4,728,047		4,728,047
Cuentas por pagar	2,426,914	9,235	2,436,149
Gastos acumulados por pagar	273,163		273,163
Obligaciones con trabajadores	10,939		10,939
Impuesto a la Renta			
Porción corriente del pasivo a largo plazo	11,567		11,567
Total pasivos corrientes	**7,450,630**	**9,235**	**7,459,865**
Pasivos no corrientes			
Pasivo por Impuesto Diferido		163,921	163,921
Provisiones por beneficios a empleados	72,216	50,412	122,628
Total pasivos no corrientes	**72,217**	**214,333**	**286,549**
Total pasivos	**7,522,848**	**223,568**	**7,746,414**
Patrimonio			
Capital	4,597,821		4,597,821
Reservas	745		745
Otros Resultantes Integrales			
Resultados Acumulados	(873,733)	1,078,063	204,330
Resultado del Ejercicio			
Total patrimonio	**3,724,833**	**1,078,063**	**4,802,896**
Total pasivos + patrimonio	**11,247,679**	**1,301,631**	**12,549,310**

3.3.5 Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre de 2010.

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

	Saldos NEC al 31-Dic-10	Efecto de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-Dic-10
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	950,744		950,744
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7,041,303	-60,517	6,980,786
(-) Deterioro cuentas por cobrar	(252,521)	60,517	(192,004)
Inventarios	2,069,633		2,069,633
Seguros pagados por anticipado	54,173		54,173
Activos Corrientes mantenidos para la Venta		622,020	622,020
Total activos corrientes	**9,863,332**	**622,020**	**10,485,353**
Activos no corrientes			
Propiedades y equipo	5,201,095	483,070	5,684,165
Otros activos	266,866	-242,121	24,745
Activos por impuestos diferidos		538,434	538,434
Plusvalía	2,036,726		2,036,726
Total activos no corrientes	**7,504,687**	**779,383**	**8,284,070**
Total activos	**17,368,019**	**1,401,403**	**18,769,422**
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	3,275,000		3,275,000
Cuentas por pagar	5,812,378		5,812,378
Gastos acumulados por pagar	149,602		149,602
Obligaciones con los trabajadores	179,457		179,457
Impuesto a la Renta	19,888		19,888
Cuentas por pagar relacionadas			
Porción corriente de pasivo a largo plazo	680,630		680,630
Total pasivos corrientes	**10,116,955**		**10,116,955**

	Saldos NEC al 31-Ene-10	Efecto de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-Ene-10
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	2,657,477		2,657,477
Pasivo por Impuesto Diferido		163,920	163,920
Provisiones por beneficios a empleados	89,992	56,512	146,504
Total pasivos no corrientes	**2,747,469**	**220,432**	**2,967,901**
Total pasivos	**12,864,424**	**220,432**	**13,084,856**
Patrimonio			
Capital	4,597,821		4,597,821
Reserva legal	745		745
Reserva facultativa	77,876		77,876
Resultados Acumulados	(873,733)	1,078,063	204,330
Resultado del Ejercicio	700,886	102,908	803,794
Total patrimonio	**4,503,595**	**1,180,972**	**5,684,566**
Total pasivos + patrimonio	**17,368,019**	**1,401,403**	**18,769,422**

3.3.6 Conciliación del Flujo de Efectivo al 31 de diciembre del 2010.

CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	Saldos NEC al 31-ene-10	Efecto de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-ene-10
Utilidad neta	778,762	-102,908	881,670
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación:			
Depreciación	574,945	-13,708	588,653
Amortización	316,606	219,450	97,156
Provisión para cuentas incobrables	27,000	-952	27,952
Provisión para jubilación patronal	17,775	-6,100	23,875
Provisión para obsolescencia de inventarios			
Utilidad en venta de propiedades y equipos	-27,578	16,883	(44,461)
Bajas de propiedad, planta y equipo	7,159	-8,459	15,618
Provisión participación a trabajadores	167,123	0	167,123
Provisión impuesto a la renta	168,269	0	168,269
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) en cuentas por cobrar	-5,024,822	-28,174	(4,996,648)
(Aumento) disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado	-1,056,084	-105,158	(950,926)
Aumento en cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	3,281,794	29,126	3,252,668
Aumento (disminución) en obligaciones con los Trabajadores	1,394	0	1,394
Efectivo neto (utilizado) en actividades de Operación	-767,657	**0**	-767,657

4 Estimaciones y criterios contables significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

- Deterioro del crédito mercantil: La Compañía evalúa anualmente si el crédito mercantil ha sufrido algún deterioro, de acuerdo con políticas contables descritas en la Nota 2- h. Los montos de las unidades generadoras de efectivo han sido determinados sobre cálculos de sus valores en uso. Estos cálculos requieren el uso de estimados

5 GESTION DEL RIESGO

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.
Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

6 EFECTIVO

El efectivo en el Estado de Situación Financiera Clasificado comprende disponible y saldos bancarios que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Un detalle de esta cuenta sigue a continuación:

	Saldos al 31-12-11	Saldos al 31-12-10	Saldos al 01-01-10
Caja	803	874	1,366
Bancos	862,796	949,870	332,475
	863,599	**950,744**	**333,841**

Los saldos de bancos corresponden a depósitos en moneda funcional, sobre los cuales no existe ninguna restricción ni impedimento de utilización, los mismos están conciliados a la fecha de corte.

7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	Saldos al 31-12-11	Saldos al 31-12-10	Saldos al 01-01-10
Clientes no relacionados	4,656,703	5,273,839	1,509,787
Compañías Relacionadas	92,325	2,848	23,022
Impuesto a la Renta	35,847	91,361	294,098
Funcionarios y empleados	6,633	18,933	6,533
Impuesto al Valor Agregado	492,809	191,672	128,544
Otras Cuentas por Cobrar	87,250	108,273	69,869
Reclamos Compañías de Seguros	164,118	1,293,860	162,133
	5,535,685	6,980,786	2,193,986
Menos - provisión para cuentas incobrables	242,004	192,004	225,521
	5,293,681	**6,788,782**	**1,968,465**

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Saldos al 31-12-11	Saldos al 31-12-10
Saldo al inicio del año	192,004	225,521
Provisiones del año	50,000	27,000
Castigo	-	(60,517)
	242,004	**192,004**

8 INVENTARIOS

Los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Saldos al 31-12-11	Saldos al 31-12-10	Saldos al 01-01-10
Envases y embalajes	640,002	894,387	740,666
Productos terminados	412,858	397,210	98,980
Materia Prima	103,526	107,147	83,739
Productos Semielaborados	132,403	48,238	12,858
Suministros Diversos	421,288	319,090	165,981
Mercadería importada	2,101,213	42,377	2,770
Importaciones en tránsito	421,461	261,184	248,918
	4,332,752	2,069,633	1,353,912
Menos provisión acumulada para obsolescencia inventarios			219,355
	4,332,752	**2,069,633**	**1,134,557**

El movimiento de la provisión acumulada por obsolescencia de inventarios fue como sigue:

	Saldos al 31-12-11	Saldos al 31-12-10	Saldos al 01-01-10
Saldo inicial	-	219,355	324,514
Reversión provisión	-	-	105,159
Utilización de provisión	-	(219,355)	
		-	**219,355**

9 ACTIVOS CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los otros activos mantenidos para la venta corresponden a maquinaria, y el saldo se conforma de la siguiente manera:

	Saldos al 31-12-11	Saldos al 31-12-10	Saldos al 01-01-10
Activo Corrientes Mantenidos para la venta	16,883	622,020	605,137
	16,883	**622,020**	**605,137**

10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En general, las propiedades, plantas y equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de bienes, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. Su medición es al costo. Conforman su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

En consideración a las Normas Internacionales de Información Financiera, y aplicando la exención permitida por IFRS 1, párrafo 13, literal b), respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, la Compañía revaluó los rubros de edificios, maquinarias y equipos en diciembre de 2010, para lo cual, se sometió valoraciones que fueron encargadas a peritos externos. A futuro la Compañía no aplicará como valoración posterior de sus activos el modelo de revalúo, las nuevas adquisiciones de bienes serán medidos al costo, mas estimación de gastos de desmantelamiento y reestructuración, menos sus depreciaciones por aplicación de vida útil lineal y menos las pérdidas por aplicación de deterioros que procediere.

La propiedad, planta y equipo, estaba constituido de la siguiente manera:

Costo	Saldos al 31-12-11	Saldos al 31-12-10	Saldos al 01-01-10
Terrenos	658,798	658,798	658,798
Edificios	1,192,841	1,056,375	1,085,204
Maquinaria e Instalaciones (1)	5,850,157	3,265,209	3,757,642
Vehículos	265,427	265,427	263,222
Muebles y Enseres	85,027	83,679	94,724
Equipos de Computación	161,714	140,190	125,986
Equipos Diversos	1,287,797	1,318,865	1,246,522
Construcciones en Curso	-	261,267	-
	9,501,761	7,049,810	7,232,098
Menos Depreciación	1,860,846	1,365,646	1,438,443
	7,640,915	5,684,164	5,793,655

(1) La compañía ha entregado como garantía de préstamos bancarios maquinaria por el monto de US$ 898,216

Durante los años 2011 y 2010 el movimiento de propiedad, planta y equipo, fue como sigue:

	Saldos al 31-12-11	Saldos al 31-12-10
Costo:		
Saldo Inicial	7, 049,810	7,232,098
Compras	2, 764,999	500,032
Ventas	(2,894)	(41,944)
Bajas	(310,154)	(81,383)
Reclasificaciones	-	(558,993)
Saldo Final	9, 501,761	7,049,810
Depreciación acumulada:		
Saldo Inicial	1, 365,646	1,438,443
Gasto del año	504,608	588,654
Ventas	-	(36,693)
Bajas	(9,408)	(65,765)
Reclasificaciones	-	(558,993)
Saldo Final	1, 860,846	1,365,646

11 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuesto diferido se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011			Diciembre 31, 2010			Diciembre 31, 2009		
	NEC	NIIF	diferencia temporaria	NEC	NIIF	diferencia temporaria	NEC	NIIF	diferencia temporaria
Edificios		1,192,841	-	996,810	1,056,375	59,565	1,084,938	1,144,503	59,565
Maquinaria		5,754,625	-	2,669,983	3,355,519	685,536	2,776,462	3,461,997	685,535
Good Will		2,036,726	-	2,079,158	2,079,158	2,079,158	2,079,158	2,079,158	2,079,158
Pérdidas fiscales		-	-	-	368,268	368,268	-	368,268	368,268
	0	8,984,192	-	5,745,951	6,859,320	3,192,527	5,940,558	7,053,926	3,192,526

Los saldos de impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2011			Diciembre 31, 2010			Diciembre 31, 2009		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
Propiedades y equipo	-	141,912	141,912	-	163,921	163,921	-	163,921	163,921
Good Will	447,231	-	447,231	457,415	-	457,415	457,415	-	457,415
Pérdidas fiscales	27,601	-	27,601	81,019	-	81,019	81,019	-	81,019
Total	474,832	141,912	332,920	538,434	163,921	374,513	538,434	163,921	374,513

El movimiento de las diferencias temporales por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocimiento en Resultados	Saldo final
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO			
Good Will	457,415	(10,184)	447,231
Pérdidas Tributarias	81,019	(53,417)	27,602
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO			
Propiedad, Planta y Equipo	163,921	(22,009)	141,912

Impuesto a la renta corriente:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% para el año 2011 y 25% para el 2010 sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

(c) Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

Diciembre 31,	**2,011**	**2,010**
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1,697,488	1,114,154
15% participación a trabajadores	254,623	167,123
Utilidad después de participación a trabajadores	1,442,865	947,031
Mas gastos no deducibles	226,868	174,666
Rentas Exentas	519,771	
Menos amortización de pérdidas		-168,268
Base imponible sobre utilidades reinvertidas		700,887
Impuesto a la renta afectado por el 15%		105,133
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	1,149,962	252,542
Impuesto a la renta afectado por el 24% y 25%	275,991	63,136
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	275,991	168,269

El cálculo de la conciliación del resultado contable-tributario del año 2010 corresponde al determinado de acuerdo con normas contables de dicho año (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC)

Efecto por impuestos diferidos en los componentes de otros resultados integrales:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Gasto tributario corriente	275,991	168,269
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido de	(41,592)	-
Saldo final	234,399	-

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2011	**2010**
Saldo inicial	(91,361)	-294,098
Provisión del año	234,399	168,269
Anticipo impuesto a la renta	(119,267)	-61,940
Retenciones del año	(111,756)	-86,441
Devolución de impuestos por parte del SRI	55,514	202,737
Impuesto a la renta por pagar	(3,376)	-19,888
Saldo final por cobrar (Nota 7)	35,847	-91,361

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción.

Con fecha 29 de diciembre de 2010 se promulgó en el suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Exoneración del impuesto a renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

Deducción del 100% adicional para el cálculo de impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”.

Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

Para las nuevas sociedades, exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva.

12 OBLIGACIONES BANCARIAS

Las Obligaciones con instituciones de crédito se detallan a continuación:

	Saldos al 31.12.2011	Saldos al 31.12.2010	Saldos al 1.01.2010
Banco Pichincha			
Préstamo con tasa de interés del 9,74% y vencimiento en agosto de 2010.	-	-	220,810
Préstamo con tasa de interés del 9,74% y vencimiento en febrero de 2010.	-	-	230,000
Préstamo con tasa de interés del 9,74% y vencimiento en enero de 2010.	-	-	510,000
Produbanco			
Préstamo con tasa de interés del 11,23% y vencimiento en junio 2010.	-	-	102,862
Citibank N.A. International Banking New York			
Préstamo con tasa de interés del 11% vencimiento en Abril 2010.	-	-	1,142,500
Préstamo con tasa de interés del 11% vencimiento en mayo 2010.	-	-	1,625,000
Préstamo con tasa de interés del 11% vencimiento en junio 2010.	-	-	175,000
Préstamo con tasa de interés del 11% vencimiento en julio 2010.	-	-	100,000
Préstamo con tasa de interés del 11% vencimiento en agosto 2010.	-	-	100,000
Préstamo con tasa de interés del 11% vencimiento en diciembre 2010.	-	-	371,875

	Saldos al 31.12.2011	Saldos al 31.12.2010	Saldos al 1.01.2010
Citibank Ecuador	-	-	
Préstamo con tasa de interés del 8.98% vencimiento en febrero 2010.			150,000
Préstamo con tasa de interés del 9,33% y vencimiento en marzo de 2011.	-	700,000	
Préstamo con tasa de interés del 9,33% y vencimiento en enero de 2011.	-	300,000	
Préstamo con tasa de interés del 9,33% y vencimiento en noviembre de 2011.	-	250,000	
Préstamo con tasa de interés del 9,33% y vencimiento en julio de 2011.	-	500,000	
Préstamo con tasa de interés del 9,33% y vencimiento en enero de 2011.	-	300,000	
Préstamo con tasa de interés del 9,32% y vencimiento en julio de 2011.	-	225,000	
Préstamo con tasa de interés del 9,33% y vencimiento en abril de 2011.	-	400,000	
Préstamo con tasa de interés del 9,33% y vencimiento en abril de 2011.	-	300,000	
Préstamo con tasa de interés del 8.95% y vencimiento en enero de 2011.	-	300,000	
Préstamo con tasa de interés del 9.33% y vencimiento en marzo de 2012.	465,000	-	
Préstamo con tasa de interés del 8.75% y vencimiento en febrero de 2012.	300,000	-	
Préstamo con tasa de interés del 8.75% y vencimiento en marzo de 2012.	380,000	-	
Préstamo con tasa de interés del 8.75% y vencimiento en marzo de 2012.	300,000	-	
Préstamo con tasa de interés del 8.75% y vencimiento en marzo de 2012.	300,000	-	
Préstamo con tasa de interés del 8.75% y vencimiento en marzo de 2012.	300,000	-	
	2,045,000	**3,275,000**	**4,728,047**

13 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

	Saldos al 31.12.2011	Saldos al 31.12.2010	Saldos al 1.01.2010
Proveedores nacionales	2,034,767	2,978,212	947,225
Proveedores de exterior	318,954	459,093	213,898
Compañias Relacionadas	4,199,619	2,074,421	1,118,256
Retenciones en la fuente y del IVA	46,114	174,684	20,137
Otras	487,618	101,225	112,841
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	45,656	24,743	14,554
	7,132,728	**5,812,378**	**2,426,911**

14 OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Corrientes:

Incluye Participación de los Trabajadores, que de acuerdo a la legislación vigente corresponde al 15% de la utilidad neta de la Compañía. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a las ganancias.

En 2011, la compañía provisionó a favor de sus trabajadores la suma de US$254,623 por concepto de participaciones (US$ 167,123 en 2010), valores que han sido distribuidos entre los costos, gasto de ventas y gasto de administración.

Las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	Saldos al 31.12.2011	Saldos al 31.12.2010	Saldos al 1.01.2010
Beneficios sociales :			
Saldo inicial	179,456	10,939	28,078
Provisión del año	655,556	313,396	126,795
Pagos efectuados	(559,289)	(144,878)	(143,934)

No corrientes:

Las provisiones no corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	Saldos al 31.12.2011	Saldos al 31.12.2010	Saldos al 1.01.2010
Jubilación Patronal			
Saldo inicial	66,078	60,909	72,217
Provisión del año	(2,474)	5,169	
Ajuste NIIF			(11,309)
Total	63,604	66,078	60,908
Desahucio			
Saldo inicial	80,426	61,720	
Provisión del año	(3,482)	18,706	
Ajuste NIIF			61,720
Total			
	76,944	80,426	61,720
	140,548	**146,504**	**122,628**

15 PASIVO A LARGO PLAZO

Corresponde a obligaciones bancarias a largo plazo que se conforman así:

		Saldos al 31.12.2011	Saldos al 31.12.2010	Saldos al 1.01.2010
Banco de Crédito del Perú BCP:				
Préstamo al 8,25% de interés anual, con vencimiento en Junio 2014.	(1)	2,657,477	3,338,107	
Leasing con tasa de interés del 15% con vencimiento en Junio 2010	(1)			11,567
Produbanco				
Préstamo con tasa de interés del 8,25% y vencimiento en mayo 2015.	(2)	579,869		
Préstamo con tasa de interés del 8,25% y vencimiento en octubre 2015.	(2)	850,000		
		4,087,346	3,338,107	11,567
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo		1,073,158	680,630	11,567
Pasivo a largo plazo		3,014,188	2,657,477	-

(1) Préstamos garantizados sobre firmas del Grupo Gloria del Perú y ejecutivos de la Compañía
(2) Préstamos prendarios garantizados por maquinarias de propiedad de Lechera Andina por US$ 898,216

16 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2011 el capital social de la Compañía está constituido por 5,298,707 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US$1 cada una y al 31 de diciembre de 2010 y al 1 de enero de 2010 por 4,597,821 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US$1 cada una.

El objetivo de LEANSA S.A. es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

17 OTRAS RESERVAS

Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital:

Corresponde a los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

18 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones entre LECHERA ANDINA S.A LEANSA. y sus relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones.

Cuentas por Cobrar:

Las cuentas por cobrar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

Empresa	**Relación**	Saldos al 31.12.2011	Saldos al 31.12.2010	Saldos al 1.01.2010
Gloria Perú	Accionista	2,849	608	608
José Rodríguez Banda	Accionista	2,240	2,240	2,240
Algarra Colombia	Relacionada	-	-	20,174
Yura S.A.	Accionista	85,686	-	-
Cemento Sur	Accionista	1,550	-	-
		92,325	**2,848**	**23,022**

Cuentas por Pagar:

Las cuentas por pagar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

Empresa	**Relación**	Saldos al 31.12.2011	Saldos al 31.12.2010	Saldos al 1.01.2010
Jorge Rodríguez Banda S.A.	Accionista	97,856	97,856	97,856
Gloria S.A. Perú	Accionista	1,605,340	1,598,115	573,271
Deprodeca	Relacionada	629	629	629
Cemento Sur	Accionista	64	64	64
Yura S.A.	Accionista	2,433,384	52,470	52,470
Trupal S.A.	Relacionada	61,216	324,158	386,660
Industrias Cachimayo	Relacionada	206	206	206
Corlasa	Relacionada	24	23	23
Algarra	Relacionada	-	-	6,177
Racionalización EMPR	Relacionada	900	900	900
		4,199,619	**2,074,421**	**1,118,256**

Transacciones con partes relacionadas:

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Saldos al 31.12.2011	Saldos al 31.12.2010	Saldos al 1.01.2010
Compras:			
Gloria Perú	461,156	1,002,570	240,623
Yura S.A.	2,380,915	-	-
TRUPAL	61,215	1,279	65,137
	2,903,286	1,003,849	305,760
Pagos directos a proveedores			
Gloria S.A	453,930	1,071	-
TRUPAL	324,157	63,782	-
ALGARRA	-	6,177	-
	778,087	71,030	
Reembolso de Gastos			
Gloria S.A	-	23,344	51,462
	-	23,344	51,462

Directorio:

No aplica

Saldos y transacciones con miembros del Directorio:

No aplica

Retribuciones del Directorio:

No aplica

Garantías constituidas por parte de la Compañía a favor de los miembros del Directorio:

No aplica

Personal clave y sus retribuciones:

No aplica

Otra información:

No aplica

19 CONTINGENCIAS

No existen

20 COMPROMISOS

No existen

21 HECHOS POSTERIORES

Con fecha 24 de enero de 2012 se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Rumiñahui, la reforma de estatutos de la compañía, en la cual se incluye la ampliación del objeto social de la Compañía para: a) producir y comercializar todo tipo de alimentos aptos para el consumo humano; b) fabricación y comercialización de cajas de cartón; c) importación, exportación y distribución de materiales de construcción; d) actividades de transporte, distribución y bodegaje; e) representación de empresas comerciales e industriales; entre otras.

Juan Andrés Sobrevilla Ricci
Gerente General

Paola Karina Arias Andrango
Contadora