

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS QUESINOR CARCHI C.E.M.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

ACTIVOS	NOTAS	2.014	2.013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	1.573	931
Cuentas por Cobrar	6	1.009	10.657
Inventarios	8	11.131	8.020
Servicios y Otros Pagos Anticipado	7	26.692	-
Crédito Tributario	8	6.720	5.586
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		47.125	26.204
ACTIVO FIJO	9		
No Depreciables		26.740	26.740
Depreciables		285.035	262.896
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		311.775	289.636
Menos: Depreciación acumulada		67.241	39.184
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO		244.534	250.452
Otros Activos no Corrientes		-	25.139
TOTAL ACTIVOS		291.659	301.795

Ver Notas a los estados Financieros

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS QUESINOR CARCHI C.E.M.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2.014	2.013
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	18.004	19.825
Provisiones	11	39.667	782
Obligaciones con los Empleados	11	1.660	792
Obligaciones con la Adm. Tributaria	11	380	384
Obligaciones con el IESS		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		59.711	21.774
TOTAL PASIVOS		59.711	21.774
PATRIMONIO			
Capital Pagado	12	800	800
Aportes de Accionistas Futura Capi	13	389.545	473.546
Resultados Acumulados		(118.102)	(168.802)
Resultado el Ejercicio		(42.296)	(24.731)
TOTAL PATRIMONIO		231.948	280.813
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		291.659	302.587

Ing. Diana Guzmán
Representante Legal

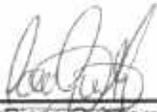
Gecondá Cerón Padilla
Contadora

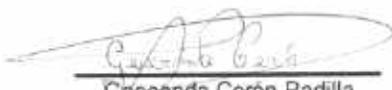
INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS QUESINOR CARCHI C.E.M.

ESTADO DE RESULTADOS
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

INGRESOS	NOTAS	2.014	2.013
INGRESOS	14		
Ventas de Productos		138.441	554.748
Otras Rentas Gravadas		877	-
Costo de Ventas	16	152.049	550.926
MARGEN BRUTO		(12.730)	3.822
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Operación	16	17.945	22.539
Depreciación y Amortización	16	591	6.014
Gastos Financieros	16	483	-
Otros	16	10.546	-
Menos: Gastos de Operación		29.565	28.553
UTILIDAD DE OPERACIÓN		(42.296)	(24.731)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPTOS.		(42.296)	(24.731)
15% Participación de Trabajadores		-	-
+ Gastos no Deducibles		-	-
- Deduciones por Leyes Especiales		-	-
Impuesto a la Renta Causado (Mínimo)		-	-
SUPERAVIT DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(42.296)	(24.731)
- 10% reserva Legal		-	-
UTILIDAD LIQUIDA		(42.296)	(24.731)

Ver Notas a los estados Financieros


Ing. Diana Guerrero
Gerente


Geoconda Cerón Padilla
Contadora

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS QUESINOR CARCHI C.E.M.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Capital Pagado	Aporte Futura Capitalización	Resultado Acumulado	Resultado del Ejercicio	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2012	800	420.086	(95.118)	(73.684)	252.084
Corrección de Errores Transferencias			0	73.684	0
Aporte de Accionistas		53.461	(73.684)		53.461
Resultado Integral del Año				(24.731)	(24.731)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	800	473.546	(168.802)	(24.731)	280.814
Corrección de Errores Transferencias		(84.001)	77.431		(6.569)
Resultado Integral del Año			(24.731)	24.731	-
Resultado Integral del Año				(42.296)	(42.296)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800	389.546	(116.102)	(42.296)	231.949


Ing. Diana Guerrero
 Gerente


Gecondia Cerón Padilla
 Contadora

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS QUESINOR CARCHI C.E.M.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2013
 (Expresado en U.S. Dólares)

	2.014	2.013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	148.090	550.331
Pagado a proveedores y empleados	-189.533	-570.865
Otrs Pagos	-1.821	-
Intereses pagados	-	-279
Otras entradas (salidas) de efectivo	39.435	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	-3.829	-20.813
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	4.000	-32.050
Efectivo neto usado en actividades de inversión	4.000	-32.050
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	471	53.460
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	471	53.460
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	642	597
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	931	334
Efectivo y sus equivalentes al final del año	1.573	931


 Ing. Diana Guerrero
 GERENTE


 Geoconda Cerón Padilla
 Contador

**INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS QUESINOR CARCHI C.E.M.
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2013
 (Expresado en U.S. Dólares)**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	2.014	2.013
Utilidad (pérdida) neta	-42.296	-24.731
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	21.016	18.065
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9.648	559
(Aumento) disminución en anticipo proveedores	-26.692	-13.520
(Aumento) disminución en inventarios	-3.111	3.313
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por pagar	868	792
(Aumento) disminución en otros activos	-1.125	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-	-5.596
Aumento (disminución) en otros pasivos	37.861	305
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	-3.829	-20.813



 Ing. Diana Guerrero
 GERENTE



 Geoconda Cerón Padilla
 Contador

INDUSTRIA PROCESADORA DE LÁCTEOS QUESINOR CARCHI C.E.M.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OPERACIONES

Industria Procesadora de Lácteos Quesinor Carchi C.E.M., industria láctea constituida en el Ecuador en el mes de julio del 2011, ubicada en el Cantón Montúfar provincia del Carchi.

Su objeto social es la producción y la venta de productos lácteos, para ser distribuidos en la zona norte del país en primera instancia.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de Procesadora de Lácteos QUESINOR CARCHI C.E.M. al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standars Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Bases de preparación - Los estados financieros de Procesadora de Lácteos QUESINOR CARCHI C.E.M. comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2014.

Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - El efectivo y equivalentes al efectivo incluye aquellos activos líquidos, tales como caja y bancos que se pueden transformar rápidamente en efectivo a la vista.

Activos Financieros - La Compañía Procesadora de Lácteos Quesinor Carchi C.E.M., clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 30 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Inventarios - Los inventarios se valoran de la siguiente manera:

Las materias primas al costo promedio de adquisición.

Productos terminados al costo promedio de producción.

Las importaciones en tránsito, se registran al costo de adquisición FOB, incrementando los gastos de nacionalización incurridos hasta la liquidación de la misma.

No se realiza ninguna provisión por obsolescencia de inventarios ya que los mismos son de alta rotación.

Propiedad, Planta y Equipo - Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, menos la depreciación acumulada.

El Costo de las propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente atribuibles a la puesta en marcha, uso o disponibilidad.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, según se detalla a continuación:

Propiedades, planta y equipo	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Otras	10

En caso de venta o retiro de un activo de propiedades, planta y equipo, la utilidad o pérdida de esta transacción se determina por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y se reconoce en resultados.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son registradas al valor razonable.

Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras - Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción, se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Impuestos – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus

importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Beneficios a Empleados- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Provisiones para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación a trabajadores y 23% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

Reconocimiento de Gastos - Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>Norma</u>	<u>Tipo de Cambio</u>	<u>Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Enmienda, Instrumentos Financieros: Presentación - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera	1 de Enero del 2014
NIF 10, 12 y Nic 27	Enmienda, Consolidación de entidades de inversión - Modificaciones hacen que muchos fondos de inversión y otras entidades similares, estarán exentos de la consolidación de la mayoría de sus filiales.	1 de Enero del 2014
NIC 36	Enmienda, Deterioro de los activos - Aclara divulgaciones de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados	1 de Enero del 2014
NIC 39	Enmienda, Reconocimiento y medición: renovación de derivados - Interrupción de la contabilización de los instrumentos de cobertura de acuerdo a criterios.	1 de Enero del 2014
NIF 9	Instrumentos financieros, especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de Enero del 2015
IFRIC 21	Gravámenes, Interpretación de la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	1 de Enero del 2015

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

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a los saldos de efectivo tanto en caja como en bancos y su resumen es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Efectivo en Caja	-	931
Banco del Austro	1.488	-
Produbanco	85	-
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	1.573	931

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Clientes	1.479	11.277
Empleados	150	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(620)	(620)
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	1.009	10.657

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Materia Prima	-	6.263
Materiales y Suministros	11.131	1.757
Productos Terminados	-	-
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	11.131	8.020

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de servicios y otros pagos anticipados es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Anticipos a Proveedores	26.692	-
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	26.692	-

8. CREDITO TRIBUTARIO

Este saldo corresponde a valores retenidos por nuestros clientes por concepto de retenciones del año 2013 y 2014 y un resumen es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Anticipo Retención en la Fuente ejerc. Anterior	5.596	5.596
Anticipo Retención en la Fuente Ejercicio	1.125	-
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	6.720	5.596

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones Netas	Retiros Netos	Saldo al 31/12/2014
Edificios	124.324	10.039	-	134.364
Maquinaria y Equipo	131.684	14.900	-	146.584
Muebles y Enseres	4.538	-	2.544	1.994
Equipo de Oficina	1.150	-	256	894
Equipo de Computación	1.200	-	-	1.200
Terrenos	26.740	-	0	26.740
Total	289.636	24.940	2.801	311.775
- Depreciación Acumulada	39.184	28.767	711	67.241
Total Activo Fijo Neto	250.452	(3.827)	2.090	244.534

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Proveedores de Bienes y Servicios	18.004	19.825
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	18.004	19.825

11. PROVISIONES Y OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de las obligaciones corrientes es como sigue:

Continúa

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Provisiones Locales	39.667	-
Total	39.667	-
Beneficios a Empleados		
Sueldos	316	792
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	363	-
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	428	-
Vacaciones	182	-
Desahucio	371	-
Total	1.660	792
Obligaciones con la Administración Tributaria		
SRI Impuestos por Pagar	380	364
Impuesto a la Renta por Pagar	-	-
Total	380	364

12. CAPITAL

El capital social autorizado consiste de 800 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario y su saldo es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
CAPITAL PAGADO		
Gobierno Provincial del Carchi	127	127
Asociación "Rancheros del Norte"	292	292
Unión Asoc. Artesanal Quesinor	381	381
Total	800	800

13. DONACIONES Y APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES

Un resumen de donaciones es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Aportes del FIE	156.459	156.479
Aportes del GADPC	59.315	143.296
Aportes Unión Asoc. Quesinor	173.771	173.771
Total	389.545	473.546

14. INGRESOS

Los ingresos de la Empresa provenientes de la venta de los productos principales son los siguientes:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Ventas	138.441	554.748
Total	138.441	554.748

15. COSTO DE VENTAS

Un resumen del costo de venta reportado en los estados financieros es como sigue:

Continúa

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
(+) Inv. Inic. De bienes no produc.	8.020	11.333
(+) Compras De bienes no produc.	105.941	522.975
(-) Inven. Final de bienes no producidos	(11.131)	-
(-) Inven. Final de materia prima	-	(6.263)
(+) Inv. Inic. De produc. Terminados	-	-
(-) Inven. Final de productos terminados	-	(1.757)
(=) Materiales Utilizados	102.830	526.288
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	2.624	2.305
Aportes a la Seguridad Social	319	-
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	555	-
Mantenimeinto y Reparaciones	2.953	4.122
Suministros, materiales y repuestos	835	-
Servicios Básicos	10.387	-
Depreciaciones y Amortizaciones	20.425	12.051
Otros Costos	9.182	6.159
IVA que se carga al gasto	1.938	-
Subtotal	49.219	24.638
Total costo de ventas	152.049	550.926

16. GASTOS OPERATIVOS

Un resumen de gastos operativos por su naturaleza reportados en los estados financieros, es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	3.924	6.165
Aportes a la Seguridad Social	530	940
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	1.471	-
Mantenimeinto y Reparaciones	272	352
Honorarios y Comisiones	-	389
Promoción y Publicidad	-	5.160
Transporte	6.070	1.825
Impuestos y Contribuciones	3.964	4.469
Gastos de Gestión	29	479
Servicios Básicos	599	218
Depreciaciones y Amortizaciones	591	6.014
Otros Gastos	11.632	2.542
Gastos Financieros	483	-
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	29.565	28.553

17. CONTINGENCIAS

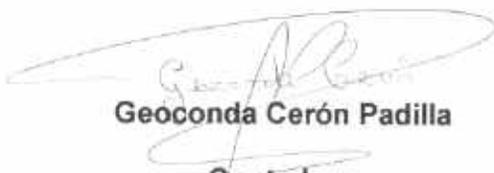
La empresa no presenta situaciones relevantes que la obliguen a crear provisiones para futuras contingencias.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de abril de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Ing. Diana Guerrero
Representante Legal
C.I. 0401356563



Geoconda Cerón Padilla
Contadora
C.I. 0401013172001