

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2013 Y
2012

CON INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazónas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Directorio de
INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera clasificado que se adjunta de INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA, al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultado integral por función, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo método directo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA, por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, no fueron auditados, cuyas cifras se incluyen únicamente para propósitos comparativos.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA, al 31 de diciembre de 2013, el resultado integral por función, cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo - método directo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

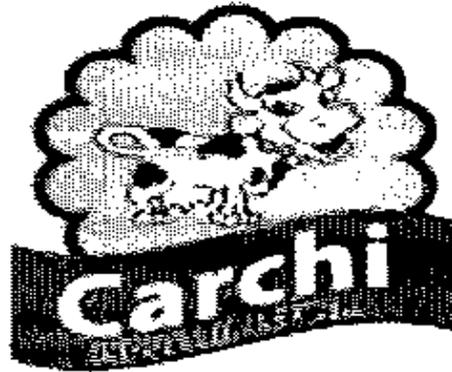
Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

BDO ECUADOR

Mayo 16, 2014
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

Elizabeth Álvarez - Socia



INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera Clasificado.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.
- Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

[Handwritten signature]
31/12/13

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012 (No Auditado)
Activos:			
Activos corrientes:			
Efectivo	5	11,518	19,471
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	171,338	111,208
Otras cuentas por cobrar	7	25,191	9,537
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	8	(22,559)	(14,853)
Inventarios	9	122,168	142,181
Servicios y otros pagos anticipados	10	6,001	3,301
Activos por impuestos corrientes	11	25,039	25,039
Total activos corrientes		338,696	295,884
Activos no corrientes:			
Propiedades, maquinarias y equipos	12	1,695,584	1,914,271
Propiedades de inversión	13	109,096	-
Activos por impuestos diferidos	23	47,862	-
Total activos no corrientes		1,852,542	1,914,271
Total activos		2,191,238	2,210,155
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar	14	518,900	373,850
Obligaciones con instituciones financieras	15	127,457	77,861
Porción corriente de obligaciones financieras	18	43,844	69,497
Otras obligaciones corrientes	16	108,360	99,327
Otros pasivos corrientes	17	135,725	11,718
Total pasivos corrientes		934,286	632,302
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	18	-	43,844
Provisiones por beneficios a empleados	19	270,337	161,467
Otras provisiones	20	139,121	136,621
Pasivo diferido	23	74,358	92,039
Total pasivos no corrientes		483,816	433,922
Total pasivos		1,418,102	1,066,224
Suman y pasan...		1,418,102	1,066,224

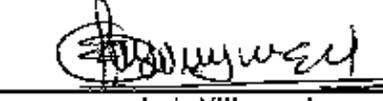
Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012 (No Auditado)
Suman y vienen...		1,418,102	1,066,224
Patrimonio neto			
Capital social	24	127,576	127,576
Reservas	25	32,097	32,097
Otros resultados integrales		(8,406)	-
Resultados acumulados	26	621,869	984,258
Total patrimonio		<u>773,136</u>	<u>1,143,931</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,191,238</u>	<u>2,210,155</u>



 Carlos Batallas
 Gerente General

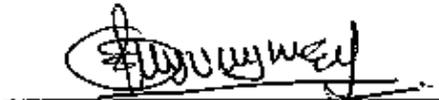


 Luis Villarreal
 Contador General

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012 (No Auditado)
Ingresos de actividades ordinarias	27	3,314,738	3,814,346
Costo de ventas y producción	28	(2,934,906)	(3,232,781)
Ganancia bruta		379,832	581,565
Otros ingresos	29	14,427	18,163
Gastos:			
Gastos administrativos	30	319,978	255,095
Gastos de venta	31	375,819	441,225
Gastos financieros	32	34,631	25,956
Otros gastos	33	56,965	51,781
		787,393	774,057
Pérdida antes de provisión para impuesto a las ganancias		(393,134)	(174,329)
Gasto por impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la ganancias corriente	22	32,427	38,504
Efecto de impuestos diferidos	23	(63,172)	(9,687)
		(30,745)	28,817
Pérdida neta del ejercicio de operaciones continuas		(362,389)	(203,146)
Otros resultados integrales			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período.</u>			
Planes de beneficios definidos	19	(10,776)	-
Efecto de impuestos diferidos	23	2,370	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuestos		(8,406)	-
Resultado integral total del año		(370,795)	(203,146)


 Carlos Batallán
 Gerente General


 Luis Villarreal
 Contador General

Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
Años terminados en diciembre 31, 2013 y 2012
(Expresados en dólares)

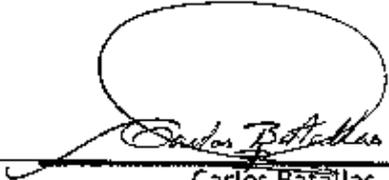
Concepto	Notas	Reservas			Subtotal	Otros bonoficios definidos	Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados			Subtotal	Total
		Capital	Reserva Legal	Reserva facultativa y estatutaria				Reserva Capital	Pérdidas acumuladas	Pérdida del ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre de 2011 (No Auditado)		127,576	31,847	250	32,097	-	753,490	270,558	(5,556)	(22,560)	995,932	1,155,605
Corrección de errores años anteriores	37	-	-	-	-	-	183,968	-	7,504	-	191,472	191,472
Transferencia de resultados acumulados		-	-	-	-	-	-	-	(22,560)	22,560	-	-
Resultado integral del periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	(203,146)	(203,146)	(203,146)
Saldo al 31 de diciembre de 2012 (No Auditado)		127,576	31,847	250	32,097	-	937,458	270,558	(20,612)	(203,146)	984,258	1,143,931
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	(8,406)	-	-	(203,146)	203,146	-	-
Resultado integral del periodo		-	-	-	-	(8,406)	-	-	-	(362,389)	(362,389)	(370,795)
Saldo al 31 de diciembre de 2013		127,576	31,847	250	32,097	(8,406)	937,458	270,558	(223,758)	(362,389)	621,869	773,136


Carlos Batallas
Gerente General

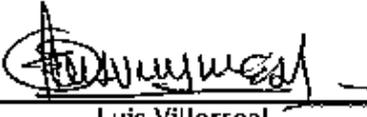

Luis Villareal
Contador General

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
		(No auditado)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,254,608	3,856,063
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,153,739)	(3,800,161)
Impuesto a la ganancias pagado	(30,484)	(3,268)
Otros gastos, netos	(52,941)	(59,574)
	17,444	(6,940)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por compra de propiedades, maquinarias y equipos	(5,497)	(19,356)
	(5,497)	(19,356)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado (recibido) en obligaciones con instituciones financieras	(19,900)	13,974
	(19,900)	13,974
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento		
Disminución neto de efectivo	(7,953)	(12,322)
Efectivo		
Efectivo al inicio del año	19,471	31,793
Efectivo al final del año	11,518	19,471



 Carlos Batallas
 Gerente General

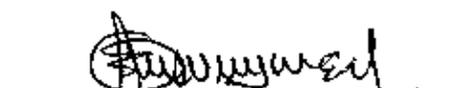


 Luis Villarreal
 Contador General

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
CONCILIACIONES DE LAS PÉRDIDAS NETAS DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
		(No auditado)
Pérdida neta del ejercicio	(362,389)	(203,146)
Ajustes para conciliar la pérdida neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
Depreciación	107,703	142,392
Provisión para documentos y cuentas incobrables	7,706	15,894
Baja de propiedades, maquinarias y equipos	13,414	-
Ajuste años anteriores	-	(3,411)
Provisión de impuesto a las ganancias	32,427	38,504
Provisión jubilación patronal y desahucio	87,280	(3,456)
Costo financiero beneficios a empleados	10,814	-
Efecto por impuestos diferidos	(63,172)	(9,687)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión.	(6,029)	-
Castigos de instrumentos financieros	-	(12,020)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes no relacionados	(60,130)	45,128
Aumento en otras cuentas por cobrar	(15,656)	(9,537)
Disminución en inventarios	20,013	37,003
(Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipados	(2,700)	5,027
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	-	8,557
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar	145,050	(42,804)
(Disminución) aumento en otras obligaciones corrientes	(23,394)	3,774
Aumento en otras provisiones	2,500	-
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	124,007	(19,158)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	17,444	(6,940)


 Carlos Batallas
 Gerente General


 Luis Villarreal
 Contador General