INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A ILCSA
(Una Subsidiaria de Pasteurizadora Quito S.A.)

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014
Con Informe de los Auditores Independientes

BDO

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

Amazonas 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

Victor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta Directiva de
Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Industria Lechera Carchi S.A. (Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor toma en evidencia el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

BDO ECUADOR CIA LTDA es miembro de BDO International Limited una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO.

BDO

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Industria Lechera Carchi S.A. (Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.), así como el resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

BDO ECUADOR

Marzo 17, 2016
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

Elizabeth Alvarez - Socia

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

CONTENIDO: **PÁGINA:**

- Estados de Situación Financiera 3
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales 4
- Estados de Cambios en el 5
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo 6
- Conciliaciones de la Pérdida Neta del Ejercicio con el Efectivo Neto 7
- Resumen de las Principales Políticas Contables 8
- Notas a los Estados Financieros 24

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S,A, ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S,A,)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(5)	364,302	49,518
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(6)	234,427	212,382
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	(29)	199,953	304,713
Inventarios	(7)	195,251	188,192
Gastos pagados por anticipado	(8)	22,816	4,044
Impuestos corrientes	(16)	64,026	65,655
Activo no corriente mantenido para la venta		7,424	51
Total activos corrientes		1,088,199	824,555
Activos no corrientes			
Propiedades, maquinarias y equipos	(9)	2,528,730	1,673,016
Propiedades de inversión	(10)	142,399	150,569
Activos por impuestos diferidos	(17)	41,291	41,291
Total activos no corrientes		2,712,420	1,864,876
Total activos		3,800,619	2,689,431
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(11)	279,920	355,794
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	(29)	670,298	1,163,982
Obligaciones con instituciones financieras	(14)	62,942	-
Pasivos por impuestos corrientes	(16)	29,954	13,372
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(12)	56,177	45,951
Otros pasivos corrientes	(13)	32,887	36,683
Total pasivos corrientes		1,132,178	1,615,782
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	(14)	1,616,995	-
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(15)	278,828	257,431
Pasivos por impuestos diferidos	(17)	79,770	92,317
Total pasivo no corriente		1,975,593	349,748
Total pasivos		3,107,771	1,965,530
Patrimonio:			
Capital social	(18)	637,880	127,576
Reservas	(19)	250	32,097
Otros resultados integrales		(37,337)	(12,259)
Resultados acumulados	(20)	92,055	576,487
Total patrimonio neto		692,848	723,901
Total patrimonio neto y pasivos		3,800,619	2,689,431

Hernán Patricio Calderón Segovia
Gerente General

Luis Villareal
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S,A, ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S,A,)
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicio	(22)	7,400,950	8,081,832
Costos de producción y ventas	(23)	(6,632,289)	(7,305,548)
Ganancia bruta		768,661	776,284
Otros ingresos	(24)	25,991	168,962
Gastos de administración	(25)	(210,659)	(275,564)
Gastos de venta	(26)	(382,946)	(509,420)
Gastos financieros	(27)	(50,171)	(63,422)
Participación a trabajadores	(13)	(7,464)	(1,588)
Otros gastos	(28)	(101,116)	(86,254)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		42,296	8,998
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(16)	(60,818)	(29,850)
Efecto de impuestos diferidos	(17)	12,547	(24,530)
Pérdida del ejercicio		(5,975)	(45,382)
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:			
Planes de beneficios definidos		(25,078)	(3,853)
		(25,078)	(3,853)
Resultado integral total del año		(31,053)	(49,235)

Hernán Patricio Calderón Segovia
Gerente General

Luis Villareal
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S,A, ILCSA

(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S,A,)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

		Reservas				Resultados acumulados					
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Subtotal	Otros resultados integrales	(Pérdidas) ganancias acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Reserva de capital	Pérdidas neta del ejercicio	Subtotal	Total patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2013	127,576	31,847	250	32,097	(8,406)	(223,758)	937,458	270,558	(362,389)	621,869	773,136
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	-	(362,389)	-	-	362,389	-	-
Absorción de pérdidas	-	-	-	-	-	736,730	(736,730)	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	(3,853)	-	-	-	(45,382)	(45,382)	(49,235)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**127,576**	**31,847**	**250**	**32,097**	**(12,259)**	**150,583**	**200,728**	**270,558**	**(45,382)**	**576,487**	**723,901**
Aumento de capital social	510,304	(31,847)	-	(31,847)	-	(150,583)	(200,728)	(127,146)	-	(478,457)	-
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	-	(45,382)	-	-	45,382	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	(25,078)	-	-	-	(5,975)	(5,975)	(31,053)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**637,880**	**-**	**250**	**250**	**(37,337)**	**(45,382)**	**-**	**143,412**	**(5,975)**	**92,055**	**692,848**

Hernán Patricio Calderón Segovia
Gerente General

Luis Villareal
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S,A, ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S,A,)
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		7,478,618	7,768,818
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(7,252,321)	(7,899,218)
Impuesto a la ganancias pagado	(16)	(60,748)	(78,491)
Intereses pagados		(50,171)	(62,712)
Otros (gastos), ingresos netos		(65,127)	132,316
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		50,251	(139,287)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Pago por compra de propiedades, planta y equipos	(12)	(991,842)	(167,134)
Efectivo recibido por venta de propiedades de inversión		8,000	-
Efectivo recibido por venta de propiedades, planta y equipos		20,713	209,778
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de inversión		(963,129)	42,644
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo pagado en obligaciones con instituciones financieras		1,679,937	(171,301)
Pago actas de determinación		-	(139,121)
Efectivo recibido en préstamos Compañías relacionadas		(452,275)	452,275
Pago por jubilación patronal		-	(7,210)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		1,227,662	134,643
Movimiento neto de efectivo		314,784	38,000
Efectivo			
al inicio del año		49,518	11,518
al final del año		364,302	49,518

Hernán Patricio Calderón Segovia
Gerente General

Luis Villareal
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S,A, ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S,A,)
CONCILIACIONES DE LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pérdida del ejercicio		(5,975)	(45,382)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:			
Depreciación	(9)	98,214	101,294
Provisión para documentos y cuentas incobrables	(6)	5,047	-
Utilidad en venta de propiedades planta y equipos	(24)	(4,292)	(121,421)
Provisión de impuesto a las ganancias	(16)	60,818	29,850
Provisión jubilación patronal y desahucio	(15)	(14,834)	(19,846)
Costo financiero beneficios a empleados	(15)	11,153	10,297
Efecto por impuestos diferidos	(17)	(12,547)	24,530
Provisión participación a los trabajadores	(12)	7,464	1,588
Provisión valor neto realizable	(7)	743	-
Baja de suministros y productos		-	52,130
Baja de retencciones en la fuente años anteriores		-	18,912
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión.	(10)	14,290	(41,473)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en cuentas por cobrar clientes no relacionados		(27,092)	(38,412)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes relacionados		104,760	(304,713)
Aumento en inventarios		(7,802)	(118,154)
Aumento (disminución) en gastos pagados por anticipados		(18,772)	1,957
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes		1,629	(59,528)
Disminución en cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionados		(75,874)	(163,106)
(Disminución) aumento en cuentas y documentos por pagar proveedores relacionados		(41,409)	711,707
Disminución en pasivos por beneficios a empleados y pasivos por impuestos corrientes		(41,474)	(80,475)
Disminución en otros pasivos corrientes		(3,796)	(99,042)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		50,251	(139,287)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE NO GENERARON DESEMBOLSOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía aumentó su capital en 510,304 mediante la capitalización de utilidades de años anteriores por 150,583, reserva legal por 31,847, el saldo de Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF por 200,728 y parte de la cuenta Reserva de capital por 127,146.

Hernán Patricio Calderón Segovia
Gerente General

Luis Villareal
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros