



## INFORME DE ADMINISTRADORES AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

Señores: JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE ILCSA

### ANTECEDENTES

Cumpliendo la obligación legal y estatutaria presentamos a la JUNTA GENERAL el informe de Administradores del período correspondiente al Ejercicio anual del 2009, que se desarrolló dentro del entorno local y regional, con las incidencias que en forma puntual intervinieron en el mismo.

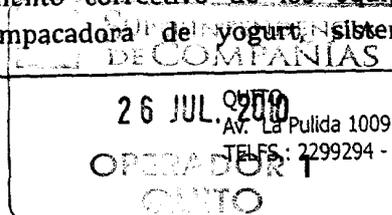
El año 2009 siguió el curso previsto como consecuencia de las políticas gubernamentales adoptadas en el último trimestre del año 2008, en las que se establecieron precios fijos para el productor y precios fijos de venta al público, dejando un segmento entre los dos parámetros que fue inferior a aquel que realmente se tenía en el proceso de elaboración de productos especialmente leche pasteurizada y los costos de comercialización y transporte en las tres plazas principales de cobertura de ILCSA, estableciendo un precio base al productor de 0.3575 como pago mínimo para leches de dos horas de reductasa y 3.2 de grasa y con valores superiores como premio a la calidad que situaron a la leche ingresada a la planta en un promedio de 0.378 USD/litro, costo al que hay que sumar el valor del proceso de 0.1988 USD/litro, y además los costos de transporte y comercialización a 0.085, cuyo total nos da 0.66 USD/litro y, el precio de venta era de 0.60 USD, originando una pérdida variable, cercana a los 6 centavos/litro; el reajuste de precios de venta en los productos tanto en quesos como yogurt y otros que si bien no incidieron bruscamente en nuestro mercado pues al cabo de poco tiempo se nivelaron las ventas, solventaron el desfase económico señalado y permitieron alcanzar una utilidad que definitivamente no es satisfactoria pero permitió precautelar la existencia de la empresa, cumpliendo así uno de los objetivos previstos en el informe del año pasado.

### CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL

Las Resoluciones que fueron aprobadas en la Junta General del 21 de Abril del 2008 fueron cumplidas de acuerdo a las condiciones puntuales que se presentaron y cuyo detalle es el siguiente:

1. Se repartió el 50% de las utilidades como fue Resolución de Junta General.
2. Dentro del plan de Inversiones se cumplió con la adquisición del nuevo camión marca HINO GH de 15 toneladas de capacidad que está prestando su servicio desde principios del año 2010.
3. Se procedió al cambio del vehículo de Gerencia General el mismo que ha prestado servicios durante todo el año anterior.
4. Se realizaron reparaciones y mantenimiento correctivo de los equipos de producción, máquinas empacadoras, empacadora de yogurt, sistema de

TULCAN  
Av. Veintimilla y Av. 24 de Mayo  
TELF.S.: (06) 2980329 - 2981438 / G. G. :2983719 / Cel.: 094203096  
FAX: (06) 2983718 / CASILLA: 04-01-13  
E-mail ilcsa @andinanet.net



Av. La Pulida 1009 y Av. Occidental  
TELF.S.: 2299294 - 25327471



pasteurización, sistema de frío, obteniendo un nivel operativo aceptable, pero con muchas dificultades en el personal de mantenimiento.

5. No se alcanzó a cumplir con el objetivo proyectado de obtener una utilidad de 112.000 dólares, siendo el principal motivo el ya señalado por venta de leche pasteurizada, pero el hecho que realmente afectó en forma contundente para no cumplir ese objetivo fue el que por decreto ejecutivo se eliminó el impuesto del IVA a los productos derivados de la leche específicamente yogurt y quesos, por tanto se elimina también la posibilidad de compensación del IVA generado en el proceso de producción de los mismos quedando como costos directos el diferencial que hasta el año 2008 podía realizarse esa compensación, como es lógico se trató de solventar ese diferencial con reajuste de precios de los productos, medida que había que manejarla con estrategia y visión de marketing, obteniendo resultados aceptables pues como ya se indicó anteriormente se pudo alcanzar cierta utilidad en el Ejercicio del año anterior.
6. Habiendo cumplido todas las exigencias determinadas por la Corporación Financiera Nacional CFN, que desde que se presentó la solicitud hasta el mes de Noviembre del 2009 había transcurrido 14 meses en trámites, y presentando una contra garantía de 970.000 dólares como prenda hipotecaria de los activos de la empresa, para un préstamo de 240.000 dólares, a último momento pese a la aprobación existente presentan un nuevo requerimiento consistente en que se debe adjuntar una "garantía solidaria" por el 51% del accionariado, medida inédita y que sale de toda lógica, razón por la cual el Directorio resolvió desechar esta solicitud, y con nuestros propios recursos salimos el año 2009 como consta en los Balances respectivos.

#### INFORMACION SOBRE ADMINISTRACION Y SUCESOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO

Dentro del entorno administrativo podemos señalar los siguientes hechos:

En el mes de Abril del 2009 se eligió a un nuevo Directorio, el mismo que viene actuando hasta la presente fecha, cuya política se centra fundamentalmente en la integración al trabajo participativo con la compenetración de los problemas de la empresa en el área Administrativa propiamente dicha, área de Producción, área Contable, de Control, de Calidad y de Comercialización resaltando que las Comisiones formadas en el Directorio actúan con profesionalismo y sus informes son conocidos y aprobados por el Directorio con la consiguiente aplicación parcial de las recomendaciones en cada área.

Otro hecho digno de mencionar a la Junta General es la intermitencia en la Jefatura del área Contable por el cambio del Contador, lo que significó resultados positivos aunque por otra parte incidió en el desfase de la elaboración del Estado de Resultados, cuya optimización fue posible solamente al final del primer trimestre del año 2010.

TULCAN  
Av. Veintimilla y Av. 24 de Mayo  
TELF.: (06) 2980329 - 2981438 / G. G. :2983719 / Cel.: 094203096  
FAX: (06) 2983718 / CASILLA: 04-01-13  
E-mail ilcsa @andinanet.net

26 JUL. 2010  
QUITO  
OPERADOR  
QUITO  
Av. La Pulida 1009 y Av. Occidental  
TELF.: 2299294 - 25327472



En el mes de Octubre del 2009, el Ingeniero Marco Nuñez Gerente de la Empresa, hizo conocer al Directorio el deseo de separarse del cargo, hecho que se concretó en el mes de Marzo del año 2010, fecha desde la cual la empresa está manejada temporalmente por miembros del Directorio actuando como Gerente General el Ing. Carlos Batallas, y como Presidente quien suscribe este informe, hecho que sin ser exclusivo del período en estudio es vinculante en la Administración Empresarial.

En relación a la impugnación de la glosa realizada por el SRI respecto al Ejercicio del año 2005 y el anticipo del pago de las glosas del Ejercicio del año 2004, el trámite sigue en los tribunales respectivos al frente del cual está nuestro asesor tributario Dr. Jorge Ernesto Grijalva, es decir el proceso sigue en trámite.

#### AREA DE PRODUCCION Y CONTROL DE CALIDAD

El cuadro siguiente explica de los activos fijos proyectados dentro del plan de inversiones que se adquirieron en el año 2009.

Nº	Detalle	Características	Nº de Fecha Factura	Fecha Factura	Costo
1	Camión	Tipo: Chasis con cabina. Marca: HINO Modelo: GH1JMUAXX16036 COLOR: BLANCO AÑO: 2010 CAP. CARGA: 13.5TN	0039768	23-12-2009	87.383,12
1	Camioneta	Luv D Max V6 4X2 CD TA Motor: 6VE1-283665	0016080	20-03-2009	20.990,00
1	Envasadora de fundas para yogurt	IS1 dosificador neumático con bomba para productos viscosos, velc. De trabajo 1250-2200 golpes por minuto.	0001618	11-08-2009	19.264,00
1	Medidor de Leche		0000145	24-04-2009	3.351,66
1	pH metro	pH-metro de campo digital	000217	25-03-2009	997,00

Con el objeto de valorar el uso de materia prima para la elaboración de los productos que la empresa tiene dentro de su plan de acción, es conveniente realizar un análisis comparativo de los resultados obtenidos en los años inmediatamente anteriores al del Ejercicio en estudio, que está sintetizado en el Anexo N° 1

TULCAN  
Av. Veintimilla y Av. 24 de Mayo  
TELF.: (06) 2980329 - 2981438 / G. G. :2983719 / Cel.: 094203096  
FAX: (06) 2983718 / CASILLA: 04-01-13  
E-mail ilcsa @andinanet.net

QUITO  
Av. La Pulda 1009 y Av. Occidental  
TELF.: 2299294 - 2532747  
26 JUL. 2010  
OPERADOR QUITO



## Anexo N° 1

### SITUACION ADMINISTRATIVA FINANCIERA DE LA EMPRESA

Fue motivo de actualización del plan estratégico de ILCSA, en el mes de Septiembre 2009, en el cual se revisaron todas las propuestas, objetivos y alcances originales y se rediseñó dentro de valores reales manteniendo su proyección hasta el año 2010 el plan actualizado que se espera cumplir si para el efecto se cuenta con los recursos financieros y administrativos que el mismo plan lo exige.

Si bien en el año 2009 se concretó la Fusión por Absorción de la Industria Lechera Carchi S.A. a Agrosal del Ecuador, la consolidación de las cuentas ha tomado un tiempo, por aspectos netamente de sistema operativo y de codificación, se espera que en el primer semestre del 2010 se tenga ya la automatización de ese proceso; sin embargo se debe aclarar que los balances son consolidados.

Respecto al análisis Financiero del ILCSA relacionado al ejercicio del año 2009, se sintetiza en el cuadro que consta en el Anexo N° 2.

## Anexo N° 2

Del cuadro mencionado resaltamos los principales valores con la correspondiente explicación:

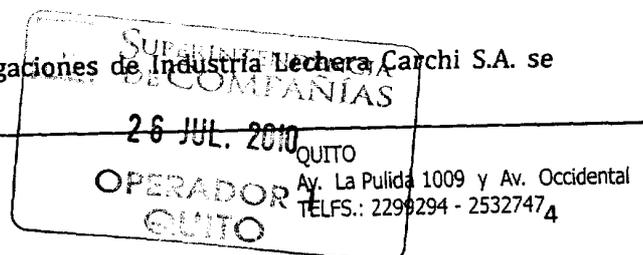
### ANALISIS DEL BALANCE DE SITUACION FINANCIERA

**ACTIVOS CORRIENTES:** La cuenta de Activos Corrientes registra un valor de \$497.836,51 siendo los valores más relevantes Caja-Bancos con un saldo al 31-12-2009 de \$44.809,09, Cuentas por Cobrar \$268.959,60 con una Provisión de Cuentas Incobrables por \$ 10.979,11 que está por debajo de un porcentaje del monto de las ventas a crédito que da la ley, el rubro de Inventarios por \$184.067,82 que se ha dado un incremento del 0.11% referente al año anterior donde el rubro más destacado es suministros y materiales, las Cuentas por cobrar tuvo una baja con referencia al año anterior del 24.93%.

**ACTIVOS FIJOS:** Los activos Fijos suman un valor de \$442.253,55 al 31-12-2009 compuesto por propiedad, planta y equipos, cabe destacar que se ha dado un incremento de \$80.060,14 que corresponde a un 19% del año anterior sin realizar todavía la revalorización de los mismos. Tal incremento corresponde a la compra de maquinarias y equipos; se adquirió una Envasadora de funda el 11 de agosto del 2009, de igual manera en la cuenta de vehículos se adquirió una Luv D-max el 20 de mayo y el Camión Hino GHA el 23 de diciembre.

**ANALISIS DEL PASIVO:** Referente a las obligaciones de Industria Lechera Carchi S.A. se informa lo siguiente:

TULCAN  
Av. Veintimilla y Av. 24 de Mayo  
TELF.: (06) 2980329 - 2981438 / G. G. :2983719 / Cel.: 094203096  
FAX: (06) 2983718 / CASILLA: 04-01-13  
E-mail ilcsa@andinanet.net





El Total de los Pasivos es de \$ 355.870,66 donde se encuentran las obligaciones a corto plazo de materias primas por un valor de \$150.722,66 ya que se fusiona ILCSA y AGROSAL para ser una sola empresa, los precios para los proveedores se han mantenido sin una incidencia de variación grande. Los dividendos de los accionistas casi se mantienen a diferencia del año anterior y se sigue realizando las cancelaciones correspondientes.

En los Pasivos Laborales por \$ 29.061,41 se da un incremento en sueldos por pagar por el valor de \$17.576,80 referente a los años anteriores que corresponde a la nomina al 31-12-2009 que se cancela la primera semana de enero del 2010, prestamos a accionistas es de \$13.276,55 que se incrementa un 87,33% que de la misma forma se cobra en la primera quincena de enero-2010.

La cuenta de préstamos bancarios es de \$12.738,60 a pesar de disminuir con referencia al año anterior se paga una gran parte del préstamo al Banco del Pichincha pero se incrementa el valor del Produbanco en el segundo semestre del 2009 ya que se asegura a la Industria. Este valor se cancela mensualmente.

Los pasivos a largo plazo incluyen la provisión por jubilación patronal y asciende a \$100.503,10 donde se da un incremento no muy fuerte referente al año anterior que es el monto más predominante en el pasivo laboral.

#### ANALISIS DEL PATRIMONIO

El patrimonio está representado por tres cuentas principales las cuales son: Capital por \$127.551,70; Reservas esta en \$354.604,36; Resultados Años Anteriores por \$60.059,64 y la Utilidad del año actual por un valor de \$44.603,70 por esta razón el patrimonio total de la Industria es de \$586.819,40 es decir se disminuyó en un 1,29% referente al año 2008.

En cuanto a los resultados generados por la Industria, la utilidad consolidada neta es de \$44.603,70. Las ventas disminuyeron en un 4.74% con referencia al 2008 y un incremento del 16,35% con referencia al 2007, alcanzando un valor de 3'999.219,27 hasta diciembre del 2009.

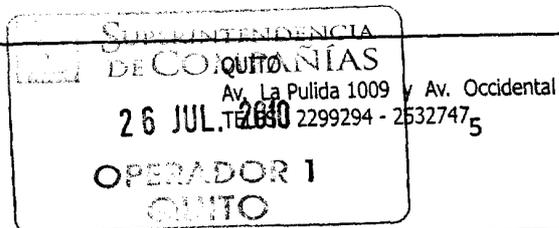
Entre el valor del costo de venta y el valor de la venta de lácteos se mantiene en un 84% referente del año anterior que fue un 85% ya que el costo de materias primas casi se ha mantenido.

En cuanto a los gastos, estos han incrementado en un 4.20% con referencia al 2008 este incremento se refleja especialmente en la mano de obra del personal de ventas ya que ILCSA absorbió la carga laboral de Agrosal.

#### ESTUDIO COMPARATIVO DEL ESTADO DE RESULTADOS EN LOS AÑOS 2007-2008-2009

#### Anexo Nº 3

TULCAN  
Av. Veintimilla y Av. 24 de Mayo  
TELF.: (06) 2980329 - 2981438 / G. G. :2983719 / Cel.: 094203096  
FAX: (06) 2983718 / CASILLA: 04-01-13  
E-mail ilcsa @andinanet.net





## PLANTA DE PRODUCCION DE SALES MINERALIZADAS

En la ciudad de Quito mantenemos nuestro Centro de acopio de productos lácteos siendo también el centro de comercialización y distribución cuyos resultados se verán en el acápite respectivo de este Informe; por otra parte cabe recordar que en este lugar se encuentra nuestra fábrica de sales minerales "Agrosal", la que mantuvo su producción similar a la del año 2008, resaltando que en el año 2009 se incorporaron nuevos productos que han sido acogidos favorablemente por nuestros clientes. La información condensada se resume en el Anexo # 4 que a continuación se detalla:

### Anexo N° 4

#### AREA DE COMERCIALIZACION

En el año 2009 se siguió la misma política de años anteriores seleccionando a candidatos calificados, los mismos que debían realizar el inventario de las áreas de cobertura existentes en las tres plazas principales de comercialización, y con el conocimiento suficiente establecer una planificación técnicamente orientada a suplir las deficiencias que año tras año han venido siendo el talón de Aquiles de nuestra empresa, los resultados obtenidos en esta última contratación son aceptables en el aspecto de que se cuenta con una reorganización de las rutas existentes, reorganización que se basa en el reordenamiento por plaza y con la asignación controlada de cada uno de los distribuidores, explicados en el Anexo N° 5.

### Anexo N° 5

Sin embargo los objetivos planteados por el plan estratégico son mucho más agresivos, por lo que el Directorio resolvió contratar mediante el llamado público a empresas calificadas, para que realicen la creación y organización de un Departamento de Comercialización, incluyendo todo el espectro de Marketing, para que al fin ILCSA cuente con la organización que técnicamente determine el estudio, e inmediatamente se implemente de acuerdo a la programación establecida que probablemente será por etapas, acción que se encuentra en proceso.

Señores JUNTA GENERAL el Informe que acabamos de escuchar resume las partes más importantes de el devenir de la vida de la Empresa en este último Ejercicio, este Directorio empeñado en cambiar ordenada y técnicamente la organización de ILCSA, ya que el entorno empresarial y competitivo así lo exige ha tomado esa responsabilidad sobre sus hombros, y creemos que los resultados se están dando evidentemente con la ayuda invaluable de los Señores accionistas y proveedores de materia prima, con quienes la Administración cumple haciendo los esfuerzos más grandes para la aplicación de la nueva tabla de valores de pago al productor y conseguir una rentabilidad acorde con el volumen de ventas y con el capital real de nuestra empresa.

TULCAN  
Av. Veintimilla y Av. 24 de Mayo  
TELF.: (06) 2980329 - 2981438 / G. G. :2983719 / Cel.: 094203096  
FAX: (06) 2983718 / CASILLA: 04-01-13  
E-mail ilcsa @andinanet.net

26 JUL. 2010  
OPERADOR 1  
QUITO

QUITO  
Av. La Pulida 1009 y Av. Occidental  
TELF.: 2299294 - 2532746



Es hora de mantenernos unidos ante el contexto nacional, que exige optimización de calidad y rentabilidad en todos los productos que se trabajen en la empresa.

Esperamos que el informe lleve la confianza a Uds., que por parte nuestra seguiremos trabajando en forma integrada poniendo como objetivo los intereses de ILCSA, respaldados por la absoluta transparencia y honestidad que son la característica de nuestros actos.

Por el DIRECTORIO DE ILCSA

Ing. Ivo Rosero  
PRESIDENTE

Ing. Carlos Batallas  
GERENTE GENERAL

Tulcán, Junio 2010

RAZON: El suscrito Notario Público Segundo Encargado del Cantón Tulcán, CERTIFICA Y DOY FE que la fotocopia compuesta de siete fojas útiles es igual al original que se me puso a la vista y ha sido devuelta en esta misma fecha.

Tulcán, a 16 de Julio del 2010

EL NOTARIO

*Dr. Marcos Rodríguez Fuentes*

