



JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Ejercicio Económico 2014

TABLA DE CONTENIDO

Contenido

Informe de Presidente y Gerente General

Informe de los Comisarios

Informe de los Auditores Externos

Estados Financieros

Marzo 2015



1. INFORME DE PRESIDENTE Y GERENTE GENERAL

Señoras y Señores Accionistas:

Nos dirigimos a ustedes para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Compañías y en el Estatuto Social de la Empresa y les presentamos el Informe de las principales actividades desarrolladas durante el ejercicio económico del año 2014, los resultados obtenidos en ese período y las perspectivas que tenemos para el año 2015.

Nuestro mayor esfuerzo estuvo dirigido a fortalecer la relación con los ganaderos de la provincia del Carchi y a apoyar sus iniciativas en el aumento de la producción, reducción de los costos y mejoramiento de la calidad de la leche; a mantener la planta de producción en las mejores condiciones de operatividad y productividad, a estructurar y organizar el proceso de ventas y distribución para recuperar el mercado, sobre todo del norte del país.

ASPECTOS GENERALES

I.A.- Entorno Económico Nacional

Fuente: Multienlace a diciembre 2014.

Todavía no hay información oficial sobre el crecimiento de la economía nacional en el año 2014, sin embargo, según el Banco Central, el crecimiento al tercer trimestre fue del 3,43%, en realidad inferior a lo pronosticado. El PIB (en términos reales) reportado al tercer trimestre de 2014, ascendió a USD \$ 51.983, con una tendencia que muestra que la economía ecuatoriana, se está desacelerando.

El BCE publicó también que el PIB per cápita durante el año 2014 ascendió a USD \$ 6.308, lo cual significa que el ingreso promedio de los ecuatorianos en el año fue de aproximadamente USD \$ 525,66 al mes. Por su parte, la inflación, medida a través del Índice de Precios al Consumidor – IPC, cerró el 2014, con una tasa de 3,67% la cual al compararla con la cifra alcanzada en el año 2013 de 2,70%, presenta una variación superior en 0,97%.

Las Reservas Internacionales de Libre Disponibilidad al mes de diciembre del 2014, presentaron una reducción significativa en su saldo, respecto a noviembre y octubre, pasando de USD \$ 3.581 a USD \$ 1.683 millones, debido a la reducción experimentada en la cuenta de “inversiones, depósitos a plazo y títulos”.

A noviembre de 2014, la deuda total ascendió a USD \$ 28.807 millones de los cuales, USD \$ 16.914 millones que equivalen al 58,71% corresponden a deuda externa y los restantes USD \$ 11.893 millones es decir el 41,29%, a la deuda pública interna. Con estas cifras, el nivel de endeudamiento del país al cierre del ejercicio 2014 sería superior al 40% del PIB.

A septiembre de 2014, la Población en Edad de Trabajar (PET) fue del 81,6% de la población total, la Población Económicamente Activa (PEA) fue del 54,9% y los



desocupados y desempleados fueron 4,7%. Los sub ocupados en el Ecuador son, a esa fecha, el 41,1% de la PEA.

I.B.- El Sector Ganadero

Una buena noticia para el sector ganadero y desde luego para el país, es la declaratoria de la Oficina Internacional de Espisotias OIE / OMS, que el Ecuador es un país libre de aftosa con vacunación, certificación que le permitirá ingresar al mercado externo de leche y carne.

II. ASPECTOS OPERACIONALES

II.A.- Compras y Recepción de Leche Cruda

La empresa aplicó la tabla oficial del MAGAP para definir el precio de pago a sus ganaderos proveedores y comunicó de manera oportuna, las novedades encontradas en las haciendas con el fin de corregir procedimientos que permitan mantener la calidad de la materia prima y en consecuencia, mejorar su precio.

El Acuerdo Ministerial que está vigente es el No 394 y fue publicado el 4 de septiembre de 2013. Es necesario señalar que, el Directorio de la empresa trató en las sesiones de agosto, septiembre y octubre, el tema de la posible subida del precio y luego de analizar la información presentada por la Administración, consideró que dadas las circunstancias específicas de la Empresa, el comportamiento de la competencia y la situación de los consumidores, no era conveniente liderar la variación.

II.B.- Atención al Ganadero:

La recolección de leche cruda en el año 2014, creció en el 168% respecto del año anterior con cantidades sobresalientes en los meses de junio, julio, agosto y septiembre.

II.C.- Ventas y Distribución.

Las ventas crecieron en el 195% en litros respecto del año anterior. La facturación pasó de USD \$ 3.3 millones del 2013, a USD \$ 8.1 millones en el año 2014. Los crecimientos se deben a la venta de leche estabilizada

El incremento alcanzado en las ventas fue posible gracias a los esfuerzos realizados en el canal de cobertura sobre todo en las provincias de Carchi é Imbabura y también a algunas negociaciones importantes en el canal de consumo mediano, especialmente pizzerías.

A pesar de la competencia desleal é informal encontrada en las líneas de yogures y quesos, la empresa está dando pasos muy importantes para ser un jugador confiable en estas categorías de productos.

III ASPECTOS FINANCIEROS



III.A.- Estado de Resultados

Al cierre del ejercicio 2014, la Empresa tuvo una facturación neta de USD \$ 8.081.832,10, el costo de ventas fue de USD \$ 7.305.548,29, para una utilidad bruta en ventas de USD \$ 776.283,81. Los gastos de Ventas y Logística ascendieron a USD \$ 509.419,73 y los de Administración USD \$ 275.564,04.

Con estas cifras, más el movimiento financiero de Otros Ingresos / Egresos, la empresa presentó Utilidad Neta por USD \$ 10.584,72, valor que al aplicar la participación de los trabajadores, los impuestos diferidos y los ajustes por aplicación de las NIIFs, el resultado final es pérdida de USD \$ 45.382,69.

El detalle del Estado de Pérdidas y Ganancias se presenta a continuación:

INDUSTRIA LECHEA CARCHI S.A. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	PARCIAL	TOTAL
VENTAS		
Ventas brutas	8.323.024,44	
Descuentos y Devoluciones	231.192	
VENTAS NETAS		8.081.832,10
COSTO DE VENTAS		
		7.305.548,29
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		
		776.283,81
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Remuneraciones y beneficios sociales	92.476,11	
Honorarios	57.308,82	
Otros gastos	125.569,11	
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		275.564,04
GASTOS DE VENTA Y LOGÍSTICA		
Remuneraciones y beneficios sociales	148.499,31	
Otros gastos	365.920,42	
TOTAL GASTO DE VENTAS Y LOGÍSTICA		509.419,73
PÉRDIDA OPERACIONAL		
		-8.689,96
MOVIMIENTO FINANCIERO		
(+/-) Otros Ingresos/Gastos		19.284,68
UTILIDAD NETA		
(-) 15% Participación Trabajadores		1.587,71
(-) 22% Impuesto a la Renta		29.830,16
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		
		-20.853,15
(-) Impuesto a las ganancias		24.529,54
PÉRDIDA A CONOCIMIENTO DE ACCIONISTAS		-45.382,69

III.B.- Situación Financiera

Los activos totales de la Empresa, al cierre del ejercicio 2014, sumaron USD \$ 2.689.423,20 de los cuales USD \$ 1.673.016,21 corresponden a Propiedad, Planta y Equipo, el Activo Corriente es de USD \$ 824.555,13, de los cuales USD \$ 500.800,76 es cartera corriente y Otros Activos USD \$ 191.860,86.

Es necesario señalar que la Empresa, por disposición de la Superintendencia de Compañías presenta sus estados financieros con la aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



INDUSTRIA LECHEERA CARCHI S.A.		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
	PARCIAL	TOTAL
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos	62,539.89	
Cuentas por cobrar	900,890.76	
Inventarios	188,191.91	
Gastos Prepagados	7,316.12	
Otros Activos Corrientes	65,706.45	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		824,555.13
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
Activos fijos depreciables	1,673,016.21	
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		1,673,016.21
OTROS ACTIVOS		
Propiedades de Inversión	150,569.37	
Activos por Impuestos Diferidos	43,293.48	
TOTAL OTROS ACTIVOS		193,862.85
TOTAL ACTIVOS		2,689,432.20
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	356,569.89	
Cuentas por Pagar EPQSA	710,231.00	
Obligaciones con Instituciones Financieras	710.42	
Provisiones	26,637.66	
Beneficios Sociales	45,990.10	
Cuentas por Pagar Otras Relaciones	461,920.31	
Otros Pasivos	13,372.13	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,615,781.45
PASIVO A LARGO PLAZO		
Provisiones por Beneficios Empleados	257,492.14	
Pasivos por Impuestos Diferidos	92,317	
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		349,749.55
TOTAL PASIVOS		1,965,531.00
PATRIMONIO		
Capital Social	327,576.00	
Reservas	92,097.31	
Otros Resultados Integrales	-12,258.28	
Resultados Acumulados	621,868.86	
Pérdida del Ejercicio	-48,382.69	
TOTAL PATRIMONIO		723,901.20
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		2,689,432.20

Los pasivos totalizaron USD \$ 1.965.531,00, de los cuales, USD \$ 1.615.781,45 son pasivos corrientes y entre ellos, la cuenta de proveedores Pasteurizadora Quito S.A. es la más importante con un valor de USD \$ 710.231,00, seguida de Otras Cuentas por Pagar por USD \$ 461.920,31. Los Pasivos de Largo Plazo suman USD \$ 349.749,55, conformado por Beneficios Laborales a Empleados.

El Patrimonio suma USD \$ 723.901,20, a la espera de redefinir el aumento de Capital y su forma de pago, según consta en la convocatoria a esta Junta General de Accionistas en los puntos 6 y 7, de la misma.

Presupuesto 2015.-

Para el presente ejercicio 2015, la empresa proyecta procesar y vender 3.1 millones de litros, alcanzar una facturación neta de USD \$ 4.9 millones, lograr que el margen de contribución de ubique en el 25% y lograr una Utilidad Neta antes de Participaciones é Impuestos del 2.5% de las ventas.

El presente presupuesto está elaborado considerando las líneas actuales de la empresa es decir queso, yogur, manjar de leche y crema de leche. Las ventas que se produzcan en la nueva planta UHT no forman parte del presupuesto del presente año, porque no tenemos una fecha definitiva de inicio de las operaciones.



Para cumplir con el presupuesto, la empresa estima consolidar el sistema de distribución en las tiendas de Tulcán é Ibarra, consolidar las actividades en el canal de Consumo Inmediato y crecer la presencia de la marca en Autoservicios.

Finalmente, todos quienes hemos tenido el honor de actuar en la Presidencia, Directorio y Gerencia General, expresamos nuestro agradecimiento a ustedes Señoras y Señores Accionistas, por su presencia en esta Junta General y por la confianza depositada en nosotros.

Hacemos público también nuestro reconocimiento y gratitud a todos los Trabajadores, Empleados y Equipo Gerencial de la Empresa por su talento, capacidad profesional y contribución a los resultados que hoy presentamos con satisfacción y orgullo.

Quito, marzo de 2015.


Santiago Avellán Acosta
Presidente


Patricio Calderón Segovia
Gerente General

