



INFORME ANUAL

EJERCICIO ECONÓMICO 2018

TABLA DE CONTENIDO

Contenido

Informe de Presidente y Gerente General _____

Informe de los Comisarios _____

Informe de los Auditores Externos _____

Estados Financieros _____

1. INFORME DE PRESIDENTE Y GERENTE GENERAL

Señoras y Señores Accionistas:

Cumpliendo con lo dispuesto en Ley y en el Estatuto Social de la Empresa, tenemos el agrado de presentarles, el informe anual que detalla las actividades que se han llevado a cabo durante el ejercicio económico 2018, los eventos más significativos, los resultados alcanzados y las perspectivas para el año 2019.

Permítanme empezar esta presentación, expresando mi gratitud personal al Directorio en funciones encabezado por el señor Santiago Avellán Acosta y a todos sus miembros, por su permanente, oportuna y atinada orientación, apoyos que nos han permitido superar las dificultades y llegar a los resultados que hoy presentaremos.

El cambio del rol estratégico de la empresa implementado a partir del presente ejercicio económico nos condujo a fortalecer y a cuidar la relación con nuestros ganaderos proveedores, atendiendo los aspectos más importantes como son la seguridad en la recolección, la calificación exacta, la información oportuna, el precio justo y el pago puntual.

El año 2018 representa un cambio fundamental en la historia de la Empresa ya que es el primero que no realiza actividades de producción, enfocándose exclusivamente en la atención al ganadero, a la asesoría técnica y a la búsqueda de proveedores de leche cruda de excelente calidad para contribuir al desarrollo de la actividad lechera en la zona.

1.- ASPECTOS GENERALES

1.A.- Entorno Económico Nacional

Fuente: Multienlace, Entre Cifras IV 2018

"Durante 2018, Ecuador experimentó su inflación más baja en el período de la dolarización, misma que se ubicó en 0,27 % anual, es decir, prácticamente no existió variación en los precios con relación al año pasado. Analizado de forma trimestral, el 4to trimestre de 2018 registró una inflación promedio de -0,7 %, por su parte, el registro del trimestre anterior evidenció una inflación promedio de + 0,22 %. Cabe mencionar que el incremento que se reportó en el trimestre mencionado correspondió a un efecto estacional por el incremento de la gasolina "super", misma que elevó su precio de comercialización de USD 2,32 a USD 2,98 (este último como precio sugerido por Petroecuador). La previsión realizada por Multienlace hasta 2021, muestra que la inflación podría alcanzar un pico de 1,56 % en 2019, como consecuencia del retiro parcial en el subsidio a las gasolinas "extra" y "eco país", así como el anuncio en la revisión del diésel industrial, entre otros factores. Sin embargo, para los próximos 2 años, la previsión apunta a que la inflación se mantendría en un porcentaje relativamente bajo.

En la parte fiscal, cabe mencionar que la situación sigue siendo delicada debido a la alta necesidad de recursos que mantiene el Estado para cumplir sus obligaciones. En ese contexto, la colocación

de los Bonos Soberanos recientemente realizada por el Gobierno Nacional por un monto de USD 1.000 millones a una tasa de interés anual del 10,75%, evidencia la clara necesidad de recursos.

Para los próximos años (hasta 2021), la previsión de crecimiento de la economía ecuatoriana, considerando un escenario pasivo (es decir que la conducción económica se mantenga similar a la actual) implicaría que la tasa promedio de crecimiento fluctuó entre el 0,9% y el 1,2% anual. Lo anterior significaría que la economía crecería a un menor ritmo que la tasa poblacional del Ecuador que en promedio es del +1,5% anual."

Esta información macroeconómica es muy valiosa para administrar adecuadamente las actividades de la empresa con prudencia, austeridad y eficiencia.

1.B.- El Sector Ganadero:

Según la información estadística del INEC y el MAG, la producción anual de leche cruda en el 2018 se estima en 1,837 millones de litros que, comparados con los 1.874 millones del 2017, reflejan una disminución cercana al 2%, es decir un poco más de 100 mil litros por día. Del volumen total producido, el 76% se destinó a la venta y el 24% restante para autoconsumo en las fincas productoras.

La región más importante en la producción de leche es la sierra que aporta con 1.402 millones de litros al año, equivalente al 76,3% de la producción total y dentro de esta región, Pichincha, Cotopaxi, Azuay, Chimborazo y Carchi representan el 68,3 % de la producción.

La provincia del Carchi ocupa un lugar muy destacado en la producción lechera nacional y es uno de los principales productores de la sierra con aporte de aproximadamente 132 millones de litros al año, que equivalen a una producción diaria de 361 mil litros.

En estos días se discute alternativas para solucionar la sobre producción de leche mediante la creación de un fondo en el que participarían el Estado, los Productores y la Industria que financiaría la promoción interna, I&D de nuevos productos lácteos y la exportación. Lo que si nos parece muy atinado por parte de las autoridades es la prohibición temporal y condicionada del uso del suero en bebidas lácteas y otros tales como bebidas de yogur.

Como Industria Lechera Carchi alentaremos toda iniciativa que conduzca a promover el consumo interno de leche ya que en el Ecuador es cercano a los 80 litros per cápita al año, cuando lo recomendado por la FAO es de al menos 105 y además, a prohibir de manera definitiva la comercialización de las llamadas bebidas lácteas porque creemos que perjudica al productor y al consumidor.

2.- ASPECTOS OPERACIONALES

2.A.- Compras y Recepción de Leche Cruda

Al cierre del año 2018 la Empresa contó con 62 proveedores, ubicados en las zonas de Santa Martha de Cuba, Tufiño, San Gabriel, El Ángel y Tulcán. Durante el año, se registró un incremento de 5 proveedores varios de ellos son pequeños productores y Asociaciones del Carchi.

La recolección ascendió a 11.02 millones de litros equivalentes a un promedio de 30.2 miles de litros diarios, con incrementos significativos en el periodo de mayo a septiembre. El volumen recolectado en 2018 marca un incremento del 2% respecto del año anterior.

2.B.- Atención al Ganadero:

Durante el 2018 el equipo técnico del Departamento de Desarrollo Ganadero realizó 204 visitas a predios de proveedores de la provincia, la mayoría de ellas para atender problemas puntuales tales como aumento en el conteo de CBT's o alteraciones significativas en otros parámetros de la leche.

Durante este año, se presentaron tres casos de presencia positiva de antibióticos en la leche cruda cuyo volumen representó el 0,08% de la recolección. Esta leche por disposición legal tuvo que ser descartada para proteger la salud de los consumidores.

Se visitaron 24 predios para realizar pruebas de mastitis a través de CMT, se estudió 960 animales y en las muestras positivas encontradas, se pudo constatar que el ganadero intervino de inmediato, solucionando este problema. El laboratorio de Sanidad Animal realizó el análisis de 144 muestras de leche para la determinación de Brucelosis Bovina, encontrando que el ganado de nuestros proveedores tiene el 30% de positividad, pero este índice muestra un descenso muy alentador. Un aspecto muy destacable es que el 100% de la leche recibida, es libre de aflatoxinas.

Industria Lechera Carchi, mantiene un convenio con Pasteurizadora Quito S.A., para la realización de los análisis de leche cruda recibida de los proveedores con resultados altamente satisfactorios tanto por la calidad del servicio como por la oportunidad con la que entrega la información.

2.C.- Ventas

Como se recordará, por recomendación del Directorio del 21 de noviembre de 2017, por resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 13 de diciembre del mismo año, las actividades de la empresa quedaron reducidas a las siguientes:

- 1.- Compra - Venta de leche cruda;
- 2.- Venta de insumos agropecuarios en el almacén veterinario de Tulcán;
- 3.- Producción y venta de sales minerales para alimentación del ganado; y,
- 4.- Venta de productos terminados de las marcas Carchi y Vita en el punto de venta de Tulcán.

Con todos estos rubros, la facturación del año ascendió a USD 6.006.514 de los cuales el rubro más importante en la operación de la Empresa fue la Compra - Venta de leche cruda que participó con el 92,3% de las ventas, la venta de insumos agropecuarios, indispensable para apoyar la producción de nuestros proveedores fue del 3,3%, la producción de sales minerales para nutrición animal fue del 1,95%, línea en desarrollo y la venta de productos terminados en la tienda de Tulcán el 2,45%.

Dadas las condiciones del mercado y el comportamiento que observamos durante este primer año, el rubro de compra venta de leche seguirá siendo la actividad más importante de la

Compañía a la que le seguirá, por estar relacionada con la producción de leche, la línea de sales minerales.

3.- ASPECTOS FINANCIEROS

IV.A.- Estado de Resultados

Las ventas totales fueron de USD \$ 6.006.514 y la Utilidad Bruta de USD \$ 384.336. Los Gastos Operacionales totales por USD \$ 149.828, por lo que la Utilidad Operacional se ubicó en USD \$ 234.508 que, sumados a las cuentas de Otros Ingresos/Egresos por USD \$ 25.753, reflejan una Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones de Trabajadores por la suma de USD \$ 260.261.

A esta cifra, hay que deducir la participación de los trabajadores por USD \$ 39.039, el Impuesto a la Renta por USD \$ 58.164, los Impuestos Diferido por USD \$ -1.225, el 10% de la Reserva Legal por USD \$ 16.428, la Utilidad a Disposición de los Señores Accionistas es de USD \$ 147.855

A continuación se presenta el Balance de Resultados al 31 de diciembre de 2018.

CUENTAS	A DICIEMBRE				ACTUAL. VS HISTORICO	
	2018	%	2017	%	USD	%
VENTA NETA	6.006.514	100,00%	10.955.990	100,00%	-4.989.476	-45,38%
COSTO DE VENTAS	5.622.177	93,60%	10.482.453	95,33%	-4.860.276	-46,37%
UTILIDAD BRUTA	384.336	6,40%	513.537	4,67%	-129.201	-25,16%
VARIACION	-	0,00%	5.841	0,05%	-5.841	100,00%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	384.336	6,40%	507.696	4,62%	-123.359	-24,30%
GASTOS OPERACIONALES	149.828	2,49%	1.264.830	11,50%	-1.115.002	-88,15%
GASTOS ADMINISTRACION	111.185	1,85%	132.437	1,20%	-21.252	-16,05%
GASTOS VENTAS	38.644	0,64%	612.668	5,57%	-574.025	-93,69%
GASTOS DE LOGISTICA	-	0,00%	519.725	4,73%	-519.725	100,00%
UTILIDAD OPERACIONAL	234.508	3,90%	-757.135	-6,89%	991.643	-130,97%
OTROS INGRESOS / EGRESOS	25.753	0,43%	-186.977	-1,70%	212.730	-113,77%
Otros Ingresos	38.627	0,64%	176.963	1,61%	-138.336	-89,75%
Gastos Financieros	-1.886	-0,02%	-538.451	-4,90%	537.364	-99,80%
Otros Gastos	-11.787	-0,20%	-25.489	-0,23%	13.702	-53,75%
UTILIDAD AEP	260.261	4,33%	-944.112	-8,59%	1.204.373	-127,57%
(+) UTILIDAD BRUTA	384.336	6,40%	507.696	4,62%	-123.359	-24,30%
(-) GASTOS OPERACIONALES	149.828	2,47%	591.700	5,38%	-441.872	-74,90%
(+/-) OTROS INGRESOS/ GASTOS	25.753	0,43%	-186.977	-1,70%	212.730	-113,77%
(=) EBITDA	261.568	4,35%	-270.981	-2,46%	532.549	-196,53%
(-) DEPRECIACIONES-AMORT.	1.306	0,02%	673.131	6,12%	-671.824	-99,81%
(=) EBIT	260.261	4,33%	-944.112	-8,59%	1.204.373	-127,57%

IV.B.- Situación Financiera

El Balance General al cierre del ejercicio 2018, muestra que los Activos Totales de la Empresa son de USD \$ 945.505, de los cuales el Activo Corriente es el 58,37% y el Activo de Largo Plazo, el 41,63%.

Los Pasivos Totales suman USD \$ 457.444, de los cuales, el Pasivo Corriente es el 83,70%. El patrimonio al cierre asciende a USD \$ 488.061 con lo que el valor de Pasivo y Patrimonio totalizan USD \$ 945.505.

CUENTA DE BALANCE	SALDO AL	SALDO AL	VARIACION	
	31/12/2018	31/12/2017	ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVOS				
Corrientes(a)	551.911	616.206	-64.295	-10,43%
Largo Plazo	393.593	382.036	11.558	3,03%
TOTAL DE ACTIVOS	945.505	998.242	-52.737	-5,28%
PASIVOS				
Corrientes (p)	382.890	1.081.271	-698.381	-64,59%
Largo Plazo	74.554	108.192	-33.638	-31,09%
TOTAL PASIVOS	457.444	1.189.463	-732.019	-61,54%
PATRIMONIO				
Capital Social Suscrito	637.880	637.880	-	0,00%
Aporte Futuras Capitalizaciones	515.000	-	515.000	100,00%
Reserva Legal - Facultativa	16.679	250	16.428	6564,22%
Ganancias/Perdidas Actuariales	-48.996	-49.388	392	-0,79%
Resultados Acumulados	-780.357	5.015	-785.372	-15661,42%
Utilidad del Ejercicio (AIP)	147.855	-784.979	932.833	-118,84%
TOTAL PATRIMONIO	488.061	-191.221	679.282	-355,23%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	945.505	998.242	-52.737	-5,28%

IV.C.- La situación Patrimonial de la Empresa, el aporte para futuras capitalizaciones y la causal de disolución:

Como es por todos conocido, en el ejercicio económico de 2017, la Empresa generó una pérdida por USD \$ 784.978,57 la misma que sumada a las pérdidas acumuladas por USD \$ 49.387,66, la reserva legal por USD \$ 250,27 y los Resultados Acumulados por USD \$ 5.014,69 muestran una Pérdida Acumulada por USD \$ 829.101,27.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del 18 de octubre de 2018, decidió por unanimidad, reactivar la Empresa y para ello, decidió establecer un fondo por un valor de USD \$ 515.000,00 para futuras capitalizaciones. Este valor fue pagado íntegramente por el accionista mayoritario, Empresa Pasteurizadora Quito S.A., vía compensación de créditos. La Junta estableció un plazo de un año para instrumentar dicho aumento de capital.

Los resultados logrados en el presente ejercicio, no solo desde el punto de vista financiero, sino también el nuevo enfoque de Industria Lechera Carchi en el sector ganadero, reflejan fehacientemente un mejoramiento sustancial en la rentabilidad de la Empresa y por tanto, la Administración considera que la estrategia definida a partir del ejercicio 2018 es la más adecuada y conveniente porque permitirá el largo plazo de nuestras operaciones en Tulcán.

Con estos elementos y luego de analizadas las proyecciones para los próximos años presentadas por la Administración, el Directorio en sesión ordinaria del 13 de marzo pasado, decidió por unanimidad, recomendar a esta Junta General de Accionistas las siguientes acciones:

1. Que el aporte de Empresa Pasteurizadora Quito S.A., por USD \$ 515.000 para futuras capitalizaciones sea tratado de la siguiente manera:
 - USD \$ 200.000,00 serán destinados a incrementar de inmediato el capital;
 - USD \$ 250.000,00 registrarlos en la cuenta de Reservas Facultativas para compensar pérdidas; y,
 - USD \$ 65.000,00 devolverlos a Empresa Pasteurizadoras Quito S.A.
2. Que el valor total de las utilidades del presente ejercicio, a disposición de los accionistas por USD \$ 147.854,52 permanezca en la cuenta de Utilidades No Distribuidas.

Con esto, el capital de la sociedad una vez instrumentado el referido aumento pasará de USD \$ 637.880,00 a 837.880,00, las Reservas a USD \$ 266.678,55 con lo que las Pérdidas Acumuladas serán de USD \$ 414. 819,78 representando el 49,51% del capital. A continuación el detalle de la recomendación del Directorio:

INDUSTRIA LECHERA CARCHI ILCSA
Estado Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018

	2017	2018	Recomendación del Directorio
PATRIMONIO	(191,221.27)	488,060.22	423,060.22
CAPITAL SOCIAL	637,880.00	1,152,880.00	837,880.00
Capital Social Suscrito	637,880.00	637,880.00	637,880.00
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	515,000.00	200,000.00
RESERVAS	250.27	16,678.55	266,678.55
Reserva Legal		16,428.28	16,428.28
Reserva Facultativa	250.27	250.27	250,250.27
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(49,387.66)	(48,995.79)	(48,995.79)
Ganancias / Pérdidas Actuariales	(49,387.66)	(49,387.66)	(49,387.66)
Superavit por Revalorización de Activos Fijos		391.87	391.87
RESULTADOS ACUMULADOS	5,014.69	(780,357.06)	(780,357.06)
Reserva de Capital	143,411.90	143,411.90	143,411.90
Pérdidas Acumuladas	(138,397.21)	(923,768.96)	(923,768.96)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(784,978.57)	147,854.52	147,854.52
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(784,978.57)	147,854.52	147,854.52
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	998,241.51	945,504.24	423,060.22
Pérdidas Acumuladas	(829,101.27)	(664,819.78)	(414,819.78)
% de Pérdidas / Capital	-129.98%	-57.67%	-49.51%

El Directorio antes referido decidió también por unanimidad aprobar el presente informe y convocar a Junta General ordinaria de Accionistas el día miércoles 27 de marzo de 2019 en el domicilio principal de la Compañía y aprobar la convocatoria a publicarse en el diario El Norte.

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

Quito, 13 de marzo de 2019.



Santiago Avellán Acosta
Presidente



Patricio Calderón Segovia
Gerente General