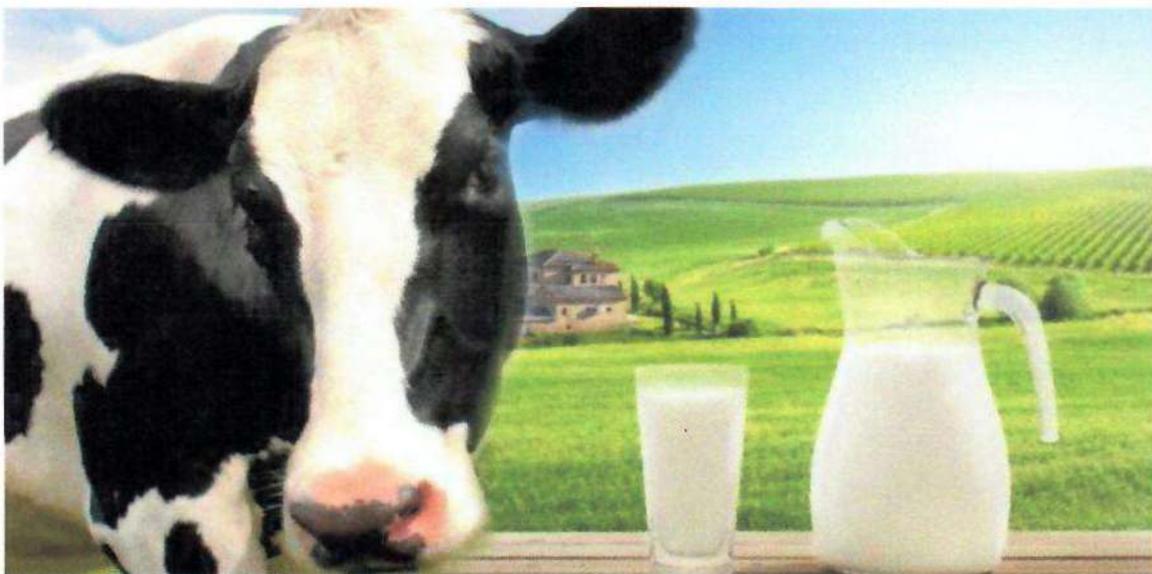




JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Informe Ejercicio Económico 2019



1. INFORME DE PRESIDENTE Y GERENTE GENERAL

Señoras y Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo que dispone la Ley y el Estatuto Social de la Empresa, tenemos el agrado de presentar a continuación el informe que detalla las actividades que se han llevado a cabo durante el ejercicio económico 2019, los eventos más significativos, los resultados alcanzados y las perspectivas para el año 2020.

El cambio del rol estratégico implementado a partir del año 2018 le ha permitido a la Empresa fortalecer la relación con los ganaderos de la provincia del Carchi y atender aspectos fundamentales tales como la seguridad en la recolección, el pago del precio justo y puntual.

El año 2019 la Empresa tuvo que enfocarse y destinar mucho tiempo a atender un tema administrativo y legal no previsto, y en nuestra opinión injusto, que fue el haber sido declarada según oficio SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-0002123 de fecha 14 de marzo de 2019, de la Superintendencia de Compañías, "disuelta de oficio por encontrarse incurso en la causal de disolución prevista en el numeral 5 del artículo 377 de la Ley de Compañías, en concordancia con el artículo 198 del referido cuerpo legal". Todo esto pese a que las operaciones en 2018 arrojaron resultados positivos reflejo de la nueva estrategia diseñada y ejecutada por la Empresa y además, que en la Junta General Extraordinaria del 18 de octubre de 2018, el socio mayoritario, Empresa Pasteurizadora Quito S.A., aportó la suma de USD \$ 515.000 para futuras capitalizaciones, valor con el que se recuperó el Patrimonio. Nada de esto tuvo valor para la autoridad y la Empresa tuvo que entrar en el proceso de reactivación, situación que frenó sensiblemente las operaciones y el impulso que había tenido el año previo.

Lo que siguió a continuación, fue un proceso muy complejo que inició con la disolución del equipo administrativo, el nombramiento de liquidador, la realización de una Junta General Extraordinaria que con fecha 5 de abril de 2019 resolvió que del valor aportado por el accionista mayoritario en octubre de 2018, se destinan USD \$ 200.000 para aumentar el capital; además, absorber pérdidas por USD \$ 250.000 y la diferencia es decir USD \$ 65.000 devolver al accionista.

El 6 de mayo de 2019, el Liquidador informó a la Superintendencia de Compañías que había iniciado el proceso de reactivación de la Empresa y puso en conocimiento de ella el plan a seguir para este objetivo. La inspección llevada a cabo en julio por parte de la entidad de control reveló la necesidad de presentar documentación adicional de uno de los accionistas minoritarios, exigencia que la Empresa recién pudo cumplir en el mes de septiembre. Por otro lado, la Junta General Extraordinaria del 14 de agosto de 2019, designó a los miembros principales y suplentes del Directorio y este organismo en sesión del 7 de noviembre de 2019 procedió a nombrar al Señor Santiago Avellán Acosta, Presidente, y al Señor Patricio Calderón Segovia, Gerente General, quienes han venido actuando normalmente desde esa fecha. El 19 de noviembre y con oficio SCVS-IRQ-DRASD-2019-00037782 la Superintendencia de Compañías, aprobó la reactivación de la Empresa.

1.- ASPECTOS GENERALES

1.A.- Entorno Económico Nacional

Fuente: Multienlace, Entre Cifras IV 2019

"Por segunda vez en los últimos 15 años, la inflación anual del año 2019 demostró una variación negativa al reportar una tasa de -0,07%. De acuerdo con las variaciones anuales publicadas por el INEC, las divisiones de consumo de mayor incidencia negativa fueron alimentos y bebidas (-0,63 %

anual) y prendas de vestir (-2,63 % anual), mientras que la educación, mantuvo una incidencia positiva con una inflación del 2,99% anual.

En diciembre, la inflación del Ecuador presentó una variación del-0,01%, fenómeno poco usual en un mes normalmente estacional y caracterizado por un incremento significativo en el consumo de las personas. Las variaciones cercanas al 0% presentadas por el indicador y el resultado negativo del mes de diciembre 2019 son el reflejo de una demanda menos dinámica, derivada de factores como el incremento del desempleo y deterioro del empleo adecuado.

La información macroeconómica presentada, es muy valiosa para administrar los negocios de la Empresa con prudencia, austeridad y eficiencia.

1.B.- El Sector Lechero

El productor de leche en el Ecuador vivió un año muy complejo debido a la reducción de la demanda de la industria y de los consumidores por el uso del suero en la leche, por la movilización popular del mes de octubre que no permitió la normal entrega de su producto a la industria y por la prolongada sequía que afectó la productividad. Afortunadamente el Gobierno Nacional, en septiembre pasado, puso fin al uso de suero en leche blanca, decisión que reactivó la actividad productiva, estabilizó el precio al productor y devolvió la confianza en el consumidor.

La provincia del Carchi ocupa un lugar muy destacado en la producción lechera nacional y es uno de los principales productores de la sierra ya que aporta con 146 millones de litros al año, que equivale a una producción diaria de 400 mil litros.

Continúa vigente el Acuerdo Ministerial No. 394 publicado en septiembre de 2013 para establecer el pago al ganadero, así como también el Acuerdo Ministerial No. 108 de mayo 2016, que, entre otras cosas, establece un mecanismo de precio diferenciado al productor.

En la actualidad, el Gobierno Ecuatoriano se encuentra negociando acuerdos comerciales con Chile y México en el marco de la Alianza del Pacífico. El sector lechero se considera de alta sensibilidad por lo que debe ser protegido.

2.- ASPECTOS OPERACIONALES

2.A.- Compras de Leche Cruda

Al cierre del año 2019 la Empresa contó con 81proveedores, ubicados en las zonas de Santa Martha de Cuba, Tufiño, San Gabriel, El Ángel y Tulcán. Durante el año, se registró un incremento de 21 proveedores varios de ellos son pequeños productores y Asociaciones de pequeños productores del Carchi.

La recolección ascendió a 13.7 millones de litros, con un promedio diario de 37.600. Este promedio es 24,5% más alto que el registrado el año anterior y la compra de leche muestra picos muy interesantes en los dos últimos meses del año, es decir, una vez reactivada la Empresa.

Como se puede concluir de la información presentada, a pesar de todas las dificultades originadas por la resolución apresurada de la Superintendencia de Compañías, la empresa continuó enfocándose en la atención a sus ganaderos, haciendo enormes esfuerzos por brindarles asesoría técnica para mejorar la producción y pagarles el precio justo. Continuó apoyando e incentivando la producción de esta zona del país que, por su condición de frontera, es muy vulnerable.

2.B.- Atención al Ganadero

Durante el 2019 el equipo técnico de apoyo al ganadero realizó 235 visitas a las haciendas productoras, la mayoría, para atender problemas puntuales tales como aumento en el conteo de CBT's o alteraciones significativas en otros parámetros de la leche.

La Empresa mantiene un convenio con la Empresa Pasteurizadora Quito S.A., a través del cual esta última, realiza los análisis de leche cruda recibida, con resultados altamente satisfactorios tanto por la calidad del servicio como por la oportunidad con la que entrega los resultados.

2.C.- Ventas

La facturación del año ascendió a USD 7,6 millones de los cuales el rubro más importante en la operación de la Empresa fue la Venta de leche cruda que participó con cerca del 93% de las ventas. Las líneas de ventas de insumos agropecuarios, la producción y venta de sales minerales para la nutrición del ganado y la venta de productos terminados en la tienda de Tulcán, complementan la facturación anual.

Dadas las condiciones del mercado, la situación política de la provincia y del país, la resolución de la Superintendencia de Compañías, el comportamiento de la Empresa durante el año 2019, deja satisfecha a la Administración ya que ha podido experimentar que el potencial de crecimiento en las nuevas líneas de negocios, permitirá a la Empresa el crecimiento planificado y con los resultados previstos, lograr la solución definitiva a los problemas que ha venido acarreado desde hace varios años.

3.- ASPECTOS FINANCIEROS

3.A.- Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS
ACUMULADO A DICIEMBRE 2019 - DICIEMBRE 2018

CUENTAS	Acumulado a Diciembre				Variación	
	2019		2018		absoluta	relativa
VENTA NETA	7,307,452	100.00%	6,006,514	100.00%	1,300,938	21.66%
COSTO DE VENTAS	7,006,434	95.88%	5,622,177	93.60%	1,384,256	24.62%
UTILIDAD BRUTA	301,018	4.12%	384,336	6.40%	-83,318	-21.68%
GASTOS OPERACIONALES	133,600	1.83%	149,828	2.49%	-16,228	-10.83%
GASTOS ADMINISTRACION	112,081	1.53%	111,185	1.85%	896	0.81%
GASTOS VENTAS MERCADEO Y LOGISTICA	21,520	0.29%	38,644	0.64%	-17,124	-44.31%
UTILIDAD OPERACIONAL	167,418	2.29%	234,508	3.90%	-67,090	-28.61%
OTROS INGRESOS / EGRESOS	-29,720	-0.41%	25,753	0.43%	-55,473	-215.40%
Otros Ingresos	46,532	0.64%	38,627	0.64%	7,905	20.46%
Otros Gastos	76,251	1.04%	12,874	0.21%	63,378	492.30%
UTILIDAD AIP	137,699	1.88%	260,261	4.33%	-122,563	-47.09%
(-) Participación Trabajadores	20,655	0.28%	39,039	0.65%	-18,384	100.00%
(-) Impuesto a la Renta	37,171	0.51%	58,164	0.97%	-20,994	-36.09%
(+/-) Impuesto a las Ganancias	43,574	0.60%	-1,225	-0.02%	44,799	-3656.76%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	36,299	0.50%	164,283	2.74%	-127,984	-77.90%
Reserva Legal 10%	3,630	0.05%	16,428	0.27%	-12,798	0.00%
UTILIDAD A DISPOSICION ACCIONISTAS	32,669	0.45%	147,855	2.46%	-115,185	-77.90%

La facturación fue de USD \$ 7.307.452 y la Utilidad Bruta de USD \$ 301.018. Los Gastos Operacionales totales por USD \$ 133.600, con lo que la Utilidad Operacional alcanzó los USD \$ 167.418 que, sumados a las cuentas de Otros Ingresos/Egresos por USD \$ - 29.720, reflejan una Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones de Trabajadores por la suma de USD \$ 137.699.

A esta cifra, hay que deducir la participación de los trabajadores por USD \$ 20.655, el Impuesto a la Renta por USD \$ 37.171, la amortización de las pérdidas acumuladas por USD \$ 43.574 y el 10% de la Reserva Legal por USD \$ 3.630, la Utilidad a Disposición de los Accionistas es de USD \$ 32.669

3.B.- Situación Financiera

El Balance General al cierre del ejercicio 2019, muestra que los Activos Totales ascienden a USD \$ 1.225.826, de los cuales el Activo Corriente es el 70,30% y el Activo de Largo Plazo, el 29,70%.

Los Pasivos Totales suman USD \$ 774.172 de los cuales, el Pasivo Corriente es el 90,75%. El patrimonio al cierre del ejercicio es de USD \$ 451.654 y el capital suscrito y pagado, USD \$ 837.880.

Los resultados logrados en el presente ejercicio, no solo desde el punto de vista financiero, sino también debido al nuevo enfoque de ILCSA en el sector ganadero, reflejan fehacientemente un mejoramiento importante en la rentabilidad de la Empresa que confiamos seguirá incrementándose en el futuro.

BALANCE GENERAL
ACUMULADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 - 2018

CUENTA DE BALANCE	SALDO AL 12/31/2019	ANALISIS VERTICAL	SALDO AL 12/31/2018	ANALISIS VERTICAL	VARIACION		ANALISIS	
					ABSOLUTA	RELATIVA	FUENTES	USOS
ACTIVOS								
Corriente	861,784	70.30%	551,911	58.37%	309,873	56.15%		
Efectivo y Equivalente	13,276	1.08%	12,195	1.29%	1,081	8.86%		1,081
Cuentas y documentos por cobrar netas	796,625	64.99%	469,813	49.69%	326,812	69.56%		326,812
Inventarios	51,883	4.23%	69,790	7.38%	-17,907	-25.66%	17,907	
Otros Activos	0	0.00%	113	0.01%	-113	0.01%	113	
Largo Plazo	364,042	29.70%	393,593	41.63%	-29,552	-7.51%		
Propiedad, plantas y equipo, neto	16,710	1.36%	8,951	0.95%	7,759	86.68%		7,759
Inversiones Permanentes	162,443	13.25%	156,038	16.50%	6,405	4.10%		6,405
Activos Intangibles e Imp Diferidos	184,889	15.08%	228,604	24.18%	-43,715	-19.12%	43,715	
TOTAL DE ACTIVOS	1,225,826	100.00%	945,505	100.00%	280,321	29.65%		
PASIVOS								
Corrientes	702,599	57.32%	382,890	40.50%	319,709	83.50%	319,709	
Largo Plazo	71,573	5.84%	74,554	7.89%	-2,981	-4.00%		2,981
TOTAL PASIVOS	774,172	63.16%	457,444	48.38%	316,728	69.24%		
PATRIMONIO								
Capital Accionario	837,880	68.35%	637,880	67.46%	200,000	31.35%	200,000	
Otras Cuentas Patrimoniales	-418,896	-34.17%	-297,674	-31.48%	-121,221	40.72%		121,221
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	32,669	2.67%	147,855	15.64%	-115,185	-77.90%		115,185
TOTAL PATRIMONIO	451,654	36.84%	488,060	51.62%	-36,407	-7.46%		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,225,826	100.00%	945,505	100.00%	280,321	29.65%	581,444	581,444

4. PRESUPUESTO 2020 Y PROYECCIONES:

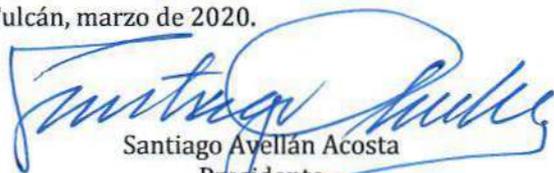
Para el ejercicio 2020, la Empresa proyecta una facturación de USD \$ 10,1 y una Utilidad Bruta de USD \$ 602 mil que equivale al 6% de las ventas. Los Gastos Operacionales se han estimado en USD \$ 277 mil para lograr que la Utilidad en las Operaciones sea de USD \$ 325 mil. Una vez realizados los pagos de impuestos, la amortización de las pérdidas de ejercicios anteriores y la Reserva Legal, se ha previsto que la Utilidad a disposición de los Accionistas alcance USD 140 mil.

Es necesario informar que luego de varios análisis y consideraciones de tipo técnico, administrativo, financiero y comercial, a partir de enero 2020, la Administración de la Empresa decidió entregar la fabricación de las sales minerales a la Empresa Pasteurizadora Quito S.A., manteniendo la comercialización en los clientes actuales.

El Directorio en sesión ordinaria del 5 de marzo pasado, conoció y aprobó por unanimidad el presente informe y los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019. Conoció y aprobó también por unanimidad los Informes de Comisario y Auditor Externo por el año 2019. De igual manera, conoció y aprobó por unanimidad, la petición del Gerente General de recomendar a esta Junta General, que el 100% de la Utilidad a disposición de los Accionistas por el ejercicio económico 2019, se mantenga en el Patrimonio en la cuenta de utilidades no distribuidas.

Finalmente, todos quienes hemos tenido el honor de trabajar en la Presidencia, Directorio y Gerencia General, expresamos nuestro sincero agradecimiento por su asistencia, su atención a la presentación de este informe y por su confianza.

Tulcán, marzo de 2020.



Santiago Avellán Acosta
Presidente



Patricio Calderón Segovia
Gerente General

2. INFORME DE LOS COMISARIOS



Informe de Comisario

A los Señores Accionistas de

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.:

1. En mi calidad de Comisario de **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.**, (Una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.); y en cumplimiento de la función que me asigna el numeral 4to. del Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el estado de situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, se presentan para fines comparativos, por requerimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera.
2. Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales relativas a la información financiera emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.
3. Atendiendo a lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en adición, debo indicar:

4. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

- 4.1. Como resultado de mi examen y basado en el alcance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.
- 4.2. Durante el año 2019 y hasta la fecha del presente informe, se celebraron las siguientes Juntas de Accionistas:

Fecha	Tipo de Reunión
27 de marzo de 2019	Junta General Ordinaria de Accionistas
5 de abril de 2019	Junta General Extraordinaria de Accionistas



Av. Eugenio Espejo 2410 - Vía a Tanda
Centro Comercial Plaza del Rancho,
Bloque No 1, Of. 211

+593 2 292 6003
+593 9 8467 4452

www.bittecuador.com





Servicio Personalizado
Calidad y Experiencia en lo que Hacemos

Informe de Comisario (continuación)

4.3. Los libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a lo prescrito en las disposiciones legales.

5. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las normas internacionales de auditoría, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno contable.

En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la gerencia, han sido diseñados para salvaguardar la integridad económica de los principales activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

6. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

- 6.1. En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero, en términos generales, que la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, en cuanto a su conservación y proceso técnico.
- 6.2. He indagado y verificado, mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos importantes de la Compañía. Existen procedimientos de seguridad que limitan el acceso de personal no autorizado a los registros contables y legales y a los activos de la Compañía.
- 6.3. Los componentes de los estados financieros de la Compañía han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencias materiales que amerite su revelación y sus principales cifras son:



Servicio Personalizado
Calidad y Experiencia en lo que Hacemos

Informe de Comisario (continuación)

	2019
	(US Dólares)
Activo corriente	861,784
Activo no corriente	364,028
Pasivo corriente	702,599
Pasivo no corriente	71,559
Patrimonio de los accionistas	451,654
Resultado integral del año	28,593

- 6.4. El 5 de abril de 2019, los accionistas de la Compañía aprobaron el aumento de capital suscrito y pagado en 200,000, hasta alcanzar el capital social a 837,880, mediante la utilización de la cuenta aportes para futura capitalización realizados por EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. El 28 de noviembre de 2019, la escritura de aumento de capital social, reforma de los estatutos sociales y reactivación de la Compañía queda anotada en el Registro Municipal de la Propiedad del Cantón Tulcán.
- 6.5. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00002123, del 14 de marzo de 2019, declaró de oficio la disolución y dispuso la liquidación de **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.**, por encontrarse incurso en la causal de disolución prevista en el numeral 5 del artículo 377 de la Ley de Compañías, esto es, que la Compañía tenga pérdidas que alcancen el sesenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas. Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-2019-00037782, del 19 de noviembre de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, resuelve aprobar la reactivación de la Compañía y declarar terminado el proceso de liquidación y sin efecto el nombramiento de liquidador. El 28 de noviembre de 2019, la escritura de aumento de capital social, reforma de los estatutos sociales y reactivación de la Compañía, queda anotada en el Registro Municipal de la Propiedad del Cantón Tulcán.
- 6.6. La Compañía, al 31 de diciembre de 2019, mantiene pérdidas acumuladas por 493,245, monto que está por debajo del sesenta por ciento del capital y reservas. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía compensó pérdidas acumuladas por 250,000, con aportes para futura capitalización realizados por EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando el principio de negocio en marcha.
- 6.7. Como se indica en la nota (3) (a), la Compañía, a partir del año 2017, prepara sus estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019; y, de acuerdo con el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-0C, emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 28 de diciembre de 2017, que establece el uso de las tasas de interés

3



Servicio Personalizado
Calidad y Experiencia en lo que Hacemos

Informe de Comisario (continuación)

de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

7. OTROS ASUNTOS

- 7.1. Mi Informe de Comisario se emitió el 21 de febrero de 2020. En este informe se incluyó el párrafo 6.8., en el que se explica que la Compañía al 31 de diciembre de 2019 mantiene un activo por impuestos diferidos por 184,875, que resulta principalmente del beneficio tributario originado por la amortización futura de las pérdidas acumuladas con las utilidades generadas en los ejercicios fiscales de los próximos cuatro años, como lo prevé la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento en vigencia. Se explica además que la información proporcionada por la Compañía a la fecha de emisión de mi informe no permite concluir, que efectivamente este activo será utilizado en el plazo previsto y si era requerida una evaluación por deterioro del activo al 31 de diciembre de 2019. Se informaba, que no fue posible aplicar otros procedimientos de revisión para concluir sobre la valuación del activo, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, al 31 de diciembre de 2019; asunto que fue considerado en mi opinión como una limitación en el alcance de revisión.
- 7.2. Con fecha 21 de abril de 2020, la administración de la Compañía ha proporcionado información sobre las proyecciones de ingresos, costos y gastos para el año 2020 y los resultados acumulados a marzo de 2020. La información proporcionada incluye principalmente la incorporación de nuevas líneas de negocios a la de compra y venta de leche cruda; con lo que la utilidad antes de impuesto a la renta permitirá la amortización de la pérdida acumulada al 31 de diciembre de 2019 y la recuperación del activo por impuesto diferido registrado a esa fecha. Con esta nueva información mi opinión emitida el 21 de febrero de 2020 se actualiza.
- 7.3. La Compañía presentó su declaración de impuesto a la renta el 20 de abril de 2020 ante el Servicio de Rentas Internas. Con la declaración de impuesto a la renta, el gasto de impuesto a la renta se incrementó en 12,391 y la utilidad neta del año disminuyó en ese monto, por lo que la administración de la Compañía decidió actualizar sus estados financieros, considerando este efecto. Los estados financieros actualizados se adjuntan a este informe.

8. OPINIÓN

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-0C, emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



Servicio Personalizado
Calidad y Experiencia en lo que Hacemos

Informe de Comisario (continuación)

Por lo expuesto, someto a consideración de los accionistas de **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.**, la aprobación final del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

BIT&T

BIT&T Auditores y Consultores Cia. Ltda.



Betsi Iglesias Tinoco

Registro de Contador Público Autorizado No. 21.333

Quito, Ecuador

21 de febrero de 2020,

excepto por lo indicado en el párrafo 7. que es de fecha

21 de abril de 2020

3. INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de la INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. (Una Subsidiaria de Pasteurizadora Quito S.A.), que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultado integral separado, de cambios en el patrimonio separado y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. (Una Subsidiaria de Pasteurizadora Quito S.A.), al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros separados de nuestro informe. Somos independientes de INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. (Una Subsidiaria de Pasteurizadora Quito S.A.), de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (CNIC) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros separados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia a los Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros separados y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Knowing you.

Av. Amazonas 31/23 y Anay Edificio Capidan
Tercer piso, Casilla 17.17.386

Fone +593 2 2279358 * +593 2 2255928
www.krestonecuador.com / Quito - Ecuador



Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.** (Una Subsidiaria de Pasterizadora Quito S.A.), no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores de la Compañía y, al hacerlo considerar, si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar el referido asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros separados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.** (Una Subsidiaria de Pasteurizadora Quito S.A.).
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.** (Una Subsidiaria de Pasteurizadora Quito S.A.), para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.** (Una Subsidiaria de Pasteurizadora Quito S.A.), respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otro Asunto

Tal como se explica más ampliamente en la nota 24 a los estados financieros adjuntos y debido a la importancia de los hechos ocurridos en el primer trimestre del año 2020, informamos que las medidas económicas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano por efectos del COVID-19; así como las diferentes condiciones económicas adversas a nivel mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía durante el año antes indicado.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.** (Una Subsidiaria de Pasteurizadora Quito S.A.), como agente de retención y percepción y el informe de control interno por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

Kreston AS Ecuador

KRESTON AS Ecuador
SC-RNAE No. 643
Quito, 21 de abril de 2020


Felipe Sánchez M.
Representante Legal

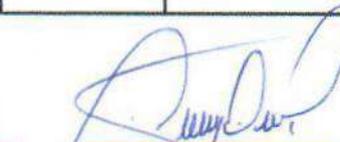
4. ESTADOS FINANCIEROS



INDUSTRIA LECHEERA CARCHI S.A. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019		
	PARCIAL	TOTAL
VENTAS		
Ventas brutas	\$ 7.307.763	
Descuentos	\$ 311	
VENTAS NETAS		\$ 7.307.452
COSTO DE VENTAS		\$ 7.006.434
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$ 301.018
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Remuneraciones y beneficios sociales	\$ 3.634	
Honorarios	\$ 60.180	
Otros gastos	\$ 48.266	
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		\$ 112.081
GASTOS DE VENTA, MERCADEO y LOGISTICA		
Remuneraciones y beneficios sociales	\$ -	
Honorarios	\$ 5.600	
Otros gastos	\$ 15.920	
TOTAL GASTO DE VENTAS Y MERCADEO		\$ 21.520
TOTAL GASTO OPERACIONAL		\$ 133.600
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 167.418
MOVIMIENTO FINANCIERO		
Otros Ingresos/Gastos		\$ -29.720
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION TRABAJADORES		\$ 137.699
(-) 15% Participación Trabajadores		\$ 20.655
(-) Impuesto a la Renta		\$ 37.171
(+/-) impuestos Diferidos		\$ 43.574
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$ 36.299
10% Reserva Legal		\$ 3.630
UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS		\$ 32.669


GERENTE GENERAL
Patricio Calderón S.


DIRECTOR
Francisco Quisigüña C.


CONTADOR GENERAL
Richard Aguilar-O.



INDUSTRIA LECHEERA CARCHI S.A.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019		PARCIAL	TOTAL
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos- Inversiones	\$	13.276	
Cuentas por cobrar	\$	796.625	
Inventarios	\$	51.883	
Otros Activos Corrientes	\$	-	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			\$ 861.784
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Activos fijos no depreciables- Construcción en Curso	\$	-	
Activos fijos depreciables	\$	16.710	
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			\$ 16.710
OTROS ACTIVOS			
Inversiones en Terrenos	\$	162.443	
Intangibles	\$	-	
Activos por Impuestos Diferidos	\$	184.889	
TOTAL OTROS ACTIVOS			\$ 347.332
TOTAL ACTIVOS			\$ 1.225.826

PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarios	\$	-	
Proveedores	\$	523.188	
Beneficios Sociales	\$	-	
Otras Cuentas por Pagar	\$	158.756	
Participación Trabajadores e Impuestos por Pagar	\$	20.655	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			\$ 702.599
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones Bancarias L/P	\$	-	
Obligaciones Sociales L/P	\$	42.545	
Pasivos por Impuestos Diferidos	\$	14	
Otras Cuentas por Pagar L/P	\$	29.014	
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO			\$ 71.573
TOTAL PASIVOS			\$ 774.172

PATRIMONIO			
Capital Social	\$	837.880	
Reservas	\$	20.308	
Resultados Acumulados (Efectos NIIFs)	\$	(56.701)	
Perdidas Acumuladas	\$	(382.503)	
Utilidad del Ejercicio	\$	32.669	
TOTAL PATRIMONIO			\$ 451.654
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			\$ 1.225.826

GERENTE GENERAL
 Patricio Calderón S.

DIRECTOR
 Francisco Quisiguiña C.

CONTADOR GENERAL
 Richard Aguilar C.