

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.

REPORTE FINANCIERO 2012

CONTENIDO

1. Informe Administración

2. Estados Financieros de Industria Lechera Carchi S.A.

- 2.1 Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012
- 2.2 Estado de Resultado Integral
- 2.3 Estado de Cambios en el Patrimonio
- 2.4 Estado de Flujo de Efectivo

3. Notas a los Estados Financieros

- 3.1 Información General
- 3.2 Políticas contables significativas
- 3.3 Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera (NIIF)
- 3.4 Cuentas por cobrar
- 3.5 Inventarios
- 3.6 Propiedad, planta y equipo
- 3.7 Cuentas y documentos por pagar
- 3.8 Obligaciones bancarias
- 3.9 Provisiones y obligaciones corrientes
- 3.10 Obligaciones de beneficios definidos
- 3.11 Pasivo tributario
- 3.12 Pasivo por impuestos diferidos
- 3.13 Patrimonio
- 3.14 Información por segmentos
- 3.15 Gastos
- 3.16 Contingencias
- 3.17 Hechos corridos después del período sobre el que se informa

4. Informe de Comisarios

1. INFORME DE ADMINISTRACIÓN

2. ESTADOS FINANCIEROS DE INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.
Estado de Situación Financiera Clasificado
(Expresado en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	22.694,30	31.792,75	21.126,17
Cuentas y documentos por cobrar	101.631,34	145.357,28	129.091,55
Inventarios	142.181,02	179.184,23	200.581,09
Servicios y otros pagos anticipados	4.339,48	8.328,40	14.056,67
Credito tributario a favor de la empresa (I.R.)	25.038,50	33.596,26	4.179,66
Total Activos Corrientes	295.884,64	398.258,92	369.035,14
Activos no Corrientes			
Propiedad, planta y equipo	2.068.137,34	2.048.781,54	1.870.048,54
(-) Depreciación acumulada	(345.338,52)	(207.983,99)	(82.587,13)
Total Activos no Corrientes	1.722.798,82	1.840.797,55	1.787.461,41
Total Activos	2.018.683,46	2.239.056,47	2.156.496,55
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	426.477,76	416.655,38	285.129,56
Obligaciones en instituciones financieras	94.779,16	36.843,14	5.478,38
Provisiones	3.416,27	2.844,92	18.028,64
Otras obligaciones corrientes:			
Obligaciones con la administración tributaria	30.601,86	18.476,92	16.014,69
Obligaciones con el IESS	16.468,39	6.831,22	7.090,70
Obligaciones y beneficios de ley empleados	52.257,15	31.739,57	24.307,32
Cuentas por pagar diversas	8.302,22	28.031,89	28.258,99
Total Pasivos Corrientes	632.302,81	541.423,04	384.308,28
Pasivos no Corrientes			
Obligaciones instituciones financieras	43.795,01	140.384,45	0,00
Jubilación patronal y desahucio	161.466,61	164.923,42	147.334,69
Pasivo tributario	136.620,64	136.620,64	136.620,64
Pasivo por impuestos diferidos	92.038,90	101.725,96	105.908,99
Total Pasivos no Corrientes	433.921,16	543.654,47	389.864,32
Total Pasivos	1.066.223,97	1.085.077,51	774.172,60
Patrimonio Neto			
Capital Social	127.576,00	127.576,70	127.576,00
Reservas	302.655,39	302.654,69	302.655,39
Resultados Acumulados	-28.115,58	-7.183,00	131.339,55
Resultados Acumulados por adopción de las NIIF's	753.490,30	952.964,84	952.964,84
Resultados del Ejercicio	(203.146,62)	(222.034,27)	(132.211,83)
Total Patrimonio Neto	952.459,49	1.153.978,96	1.382.323,95
Total Pasivos y Patrimonio	2.018.683,46	2.239.056,47	2.156.496,55

Carlos Batallas

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: ING. CARLOS EDUARDO BATALLAS VEGA

CIRUC: 1704938990

Luis Hernán Villarreal Ávila

FIRMA CONTADOR

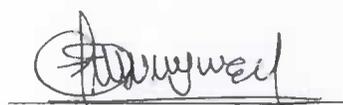
NOMBRE: LUIS HERNÁN VILLARREAL ÁVILA

RUC: 0602033532001

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.
Estado de Resultados Integrales por Función
(Expresado en dólares)

	Años terminados en Diciembre 31,	
	2012	2011
Activos		
Ingresos de actividades ordinarias		
Ventas	3.814.346,06	4.099.604,42
Costo de ventas	(3.277.189,71)	(3.621.220,63)
Utilidad bruta en ventas	<u>537.156,35</u>	<u>478.383,79</u>
Gastos de operación		
Gastos de ventas	(414.045,77)	(345.173,95)
Gastos de administración	(284.762,59)	(271.518,92)
Total gastos de operación	<u>(698.808,36)</u>	<u>(616.692,87)</u>
Utilidad en operación	<u>(161.652,01)</u>	<u>(138.309,08)</u>
Otros ingresos (gastos):		
Otros ingresos	3.374,64	15.433,44
Gastos Financieros	(11.168,29)	(11.897,37)
Otros gastos	(4.883,39)	(87.261,26)
Total otros ingresos (gastos)	<u>(12.677,04)</u>	<u>(83.725,19)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>(174.329,05)</u>	<u>(222.034,27)</u>
Participación a trabajadores	0,00	0,00
Impuesto a la renta	(28.817,57)	0,00
Utilidad Neta	<u>(203.146,62)</u>	<u>(222.034,27)</u>
Otros resultados integrales (Ingresos y gastos):		
Ganancia por valoración de propiedades	-	-
Impuesto a las ganancias	-	-
Total Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado Integral total	<u>(203.146,62)</u>	<u>(222.034,27)</u>


 FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: ING. CARLOS EDUARDO BATALLAS VEGA
 C1/RUC: 1704838990


 FIRMA CONTADOR
 NOMBRE: LUIS HERNÁN VILLARREAL ÁVILA
 RUC: 0602033532001

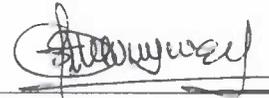
INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva facultativa y estatutaria	Resultados acumulados	Resultados ejercicio	Resultados Acumulados por aplicación por primera vez de las NIIF	Total Patrimonio
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2011 bajo NIIF	127.576,00	31.847,04	270.808,35	-7.183,00	(222.034,27)	952.964,84	1.153.978,96
Cambios del patrimonio en el año corriente:							
Corrección de errores	-	-	-	(9.057,99)	-	-	(9.057,99)
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	(22.559,73)	22.559,73	-	-
Amortización reserva por jubilación patronal	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (Impuesto a la renta)	-	-	-	(8.557,76)	(28.817,57)	-	(37.375,33)
Resultado integral total del año					(99.856,77)	-	(99.856,77)
Detalle ajustes NIIF al cierre del año :							
Transferencia de resultados a ajuste NIIF	-	-	-	-	199.474,54	(199.474,54)	-
Depreciación de edificios	-	-	-	-	1.733,68	-	1.733,68
Depreciación de vehículos	-	-	-	-	(21.081,80)	-	(21.081,80)
Maquinaria ajuste neto	-	-	-	-	(45.765,79)	-	(45.765,79)
Reconocimiento de los beneficios definidos jubilación patronal	-	-	-	-	(1.759,69)	-	(1.759,69)
Ajuste de activos que no cumplen con NIIF	-	-	-	-	(17.285,74)	-	(17.285,74)
Valoración de inventarios	-	-	-	-	-	-	-
Registro de dividendos no distribuidos	-	-	-	19.242,90	-	-	19.242,90
Impuestos diferidos netos	-	-	-	-	9.687,06	-	9.687,06
Saldo final al 31 de diciembre del 2012 bajo NIIF	127.576,00	31.847,04	270.808,35	(28.115,58)	(203.146,62)	753.490,30	952.459,49
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2010 bajo NEC	127.576,00	31.847,04	270.808,35	131.339,55	(132.211,83)	0,00	429.359,11
Detalle ajustes NIIF al cierre del año :							
Registro del costo atribuido en terrenos	-	-	-	-	-	901.367,66	901.367,66
Registro del costo atribuido en inmuebles	-	-	-	-	-	241.236,96	241.236,96
Registro del costo atribuido en maquinaria	-	-	-	-	-	230.574,92	230.574,92
Registro del costo atribuido en vehículos	-	-	-	-	-	9.434,60	9.434,60
Ajuste de activos que no cumplen con NIIF	-	-	-	-	-	(140.479,91)	(140.479,91)
Reconocimiento de un pasivo bajo NIIF	-	-	-	-	-	(136.620,64)	(136.620,64)
Reconocimiento de los beneficios definidos jubilación patronal	-	-	-	-	-	(46.639,76)	(46.639,76)
Impuestos diferidos netos	-	-	-	-	-	(105.908,99)	(105.908,99)
Saldo final al 31 de diciembre del 2010 bajo NIIF	127.576,00	31.847,04	270.808,35	131.339,55	(132.211,83)	952.964,84	1.382.323,95
Cambios del patrimonio en el año 2011:							
Corrección de errores	-	-	-	495,59	-	-	495,59
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	(132.211,83)	132.211,83	-	-
Otros cambios (Impuesto a la renta)	-	-	-	(6.806,31)	-	-	(6.806,31)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	(22.559,73)	-	(22.559,73)

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva facultativa y estatutaria	Resultados acumuladas	Resultados ejercicio	Resultados Acumulados por aplicación por primera vez de las NIIF	Total Patrimonio
Detalle ajustes NIIF al cierre del año :							
Depreciación de edificios	-	-	-	-	-	2.052,75	2.052,75
Vehículos ajuste neto	-	-	-	-	-	(65.937,28)	(65.937,28)
Maquinaria ajuste neto	-	-	-	-	-	(11.473,89)	(11.473,89)
Valoración de inventarios	-	-	-	-	-	(80.000,00)	(80.000,00)
Reconocimiento de los beneficios definidos jubilación patronal	-	-	-	-	-	(19.741,73)	(19.741,73)
Ajuste de activos que no cumplen con NIIF	-	-	-	-	-	(28.557,42)	(28.557,42)
Impuestos diferidos netos	-	-	-	-	-	4.183,03	4.183,03
Transferencia ajuste NIIF con efecto a resultados	-	-	-	-	(199.474,54)	199.474,54	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2011 bajo NIIF	127.576,00	31.847,04	270.808,35	(7.183,00)	(222.034,27)	952.964,84	1.153.978,96


 FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: ING. CARLOS EDUARDO BATALLAS VEGA
 CII/RUC: 1704938990

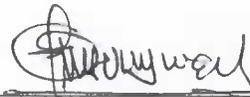

 FIRMA CONTADOR
 NOMBRE: LUIS HERNÁN VILLARREAL ÁVILA
 RUC: 0802033532001

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.
Estado de Flujo de efectivo - Método Directo
(Expresado en dólares)

	Años terminados en Diciembre 31,	
	2012	2011
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.855.527,68	4.093.517,26
Otros cobros por actividades de operación	2.946,90	4.769,85
Pago a proveedores	(3.417.602,55)	(3.737.489,55)
Pagos a empleados	(313.245,28)	(320.769,67)
Otros pagos		(78.164,42)
Intereses pagados	(8.823,46)	-
Intereses recibidos	427,74	485,02
Otras entradas (salidas) de efectivo	(71.947,41)	44.023,87
Flujo efectivo neto por actividades de operación	47.283,62	6.372,36
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(19.355,80)	(178.733,00)
Flujo efectivo neto por actividades de inversión	(19.355,80)	(178.733,00)
Flujo de efectivo por actividades de financiación:		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	171.749,21
Pagos de préstamos	(38.653,42)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.627,15	11.278,01
Flujo de efectivo neto por actividades de financiación	(37.026,27)	183.027,22
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(9.098,45)	10.666,58
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	31.792,75	21.126,17
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	22.694,30	31.792,75



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: ING. CARLOS EDUARDO BATALLAS VEGA
 CI/RUC: 1704938990



FIRMA CONTADOR
 NOMBRE: LUIS HERNÁN VILLARREAL ÁVILA
 RUC: 0602033532001

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.
Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) Neta y el Flujo Neto por Actividades de Operación
(Expresado en dólares)

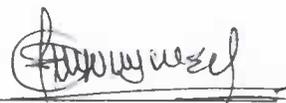
	Años terminados en Diciembre 31,	
	2012	2011
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(174.329,05)	(222.034,27)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	137.354,53	125.396,86
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	41.181,62	(16.265,73)
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	6.533,24	5.728,27
(Incremento) disminución en inventarios	37.003,21	21.396,86
(Incremento) disminución en otros activos	(10.306,54)	(29.416,60)
(Incremento) disminución en cuentas por pagar	43.661,51	58.436,41
(Incremento) disminución en otros pasivos	(33.814,90)	63.130,56
Flujo efectivo neto por actividades de operación	47.283,62	6.372,36



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: ING. CARLOS EDUARDO BATALLAS VEGA

CI/RUC: 1704938890



FIRMA CONTADOR

NOMBRE: LUIS HERNÁN VILLARREAL ÁVILA

RUC: 0602033532001

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

3.1. INFORMACIÓN GENERAL

Industria Lechera Carchi S.A., industria láctea constituida en Ecuador en el año de 1963, ubicada en la ciudad de Tulcán provincia del Carchi, tiene por actividad principal la producción y comercialización de productos lácteos, la distribución de sus productos la realiza a través de sus puntos de ubicados en Tulcán, Ibarra y Quito.

3.2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.2.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Industria Lechera Carchi S.A. al 31 de diciembre del 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 15 de junio del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de Industria Lechera Carchi S.A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

3.2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de Industria Lechera Carchi S.A. comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de

cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF).

3.2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Este componente de los estados financieros incluye aquellos activos líquidos, tales como caja y bancos que se pueden transformar rápidamente en efectivo a la vista.

3.2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar son registradas a su costo original e incluye una provisión para cuentas incobrables, son valores con vencimiento hasta 30 días.

3.2.5. Inventarios

Los inventarios se valoran de la siguiente manera:

Las Materias primas: al costo promedio de adquisición.

Productos terminados: al costo promedio de la producción.

Las importaciones en tránsito: se registran al costo de adquisición incrementando los gastos de importación incurridos hasta la liquidación de la misma.

No se realiza ninguna provisión por obsolescencia de inventarios ya que los mismos son de alta rotación.

3.2.6. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la puesta en marcha, uso ó disponibilidad.

Los gastos de mantenimiento y reparación se imputan al resultado del período que afectan.

La depreciación se la realiza de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil del bien, según se detalla a continuación:

Propiedades, planta y equipo	Vida útil (en años)
Edificios	10-32
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	5-11
Equipos de computación	3
Vehículos	2-10
Otras	10

La empresa considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación.

En caso de venta o retiro un activo de propiedades, planta y equipo, la utilidad o pérdida de esta transacción se determina por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y se reconoce en resultados.

3.2.7. Obligaciones Bancarias

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente al valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos; se clasifican como pasivo corriente la parte corriente de la obligación y la diferencia se la registra en el pasivo no corriente.

3.2.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son registradas al valor razonable.

3.2.9. Impuestos

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

3.2.10. Beneficios a empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método

de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

La empresa reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa legal de las utilidades líquidas o contables.

3.2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando el importe de cualquier descuento o promoción comercial que la empresa pueda otorgar.

3.2.12. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, son reconocidos a medida que son incurridos independientes de la fecha en que se haya realizado el pago, se imputan al período en el que se conocen.

3.2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3.3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 060.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Entidad está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la empresa preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Si bien la compañía debía aplicar las Normas de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, por el volumen de operaciones que se han incrementado se decidió la aplicación de las NIIF Completas, en tal razón, desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la empresa serán preparados de acuerdo a NIIF Completas.

De acuerdo a lo antes indicado, la Empresa definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha de medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- Incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la implementación y formulación paralela de estados financieros bajo NEC y NIIF al inicio y final del período de transición, esto es al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.3.1. Excepciones obligatorias a la aplicación retrospectiva.

La empresa no requiere la aplicación de las siguientes excepciones obligatorias en período de transición para adoptar la NIIF 1:

- a. La baja en libros de activos financieros y pasivos financieros.
- b. La contabilidad de coberturas.
- c. Estimaciones.
- d. Algunos aspectos de la contabilidad de las participaciones no controladas.

3.3.2. Exenciones a la aplicación retrospectiva elegidas por la Empresa

a. Uso del Valor razonable o revaluación como costo atribuido.

La Empresa optó por la medición de las partidas de propiedades, planta y equipos, utilizando el valor razonable como costo atribuido según informes de peritos calificados, y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes.

b. Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) se determinó utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final del período de transición.

3.3.3. Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo de Industria Lechera Carchi S.A.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al: 31 de diciembre del 2010

	REGISTROS NEC	Efectos de transición a NIIF		REGISTROS NIIF
		DEBE	HABER	
ACTIVOS				
CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	21.126,17			21.126,17
Total de efectivo y equivalente de efectivo	21.126,17			21.126,17
Cuentas por cobrar				
Clientes	189.283,03		82.842,01	106.441,02
Impuestos anticipados	55.576,40		51.396,74	4.179,66
Otras	33.629,64			33.629,64
Estimación por deterioro	-10.979,11			-10.979,11
Total de cuentas por cobrar	267.509,96			133.271,21
Inventarios	202.643,93		2.062,84	200.581,09
Gastos pagados por anticipado	14.056,67			14.056,67
Total de activos corrientes	505.336,73			369.035,14
Propiedad, plantay equipos, neto	409.025,59			1.787.461,41
COSTO				
Terrenos	4.149,34	901.367,66		905.517,00
Edificios	141.142,22	190.429,75		331.571,97
Instalaciones	72.981,15		72.981,15	-
Maquinarias y equipos	513.405,34		111.796,84	401.608,50
Muebles y enseres	24.953,81			24.953,81
Equipos de oficina	27.764,59			27.764,59
Equipos de computación	40.180,08			40.180,08
Vehículos	225.519,58		96.369,34	129.150,24
Herramientas	7.344,97		7.344,97	-
Otros activos	9.302,35			9.302,35
DEPRECIACION ACUMULADA				
Edificios	- 83.280,71	83.280,71		-
Instalaciones	- 40.507,65	40.507,65		-
Maquinarias y equipos	- 342.371,76	342.371,76		-
Muebles y enseres	- 18.941,76			-18.941,76
Equipos de oficina	- 25.780,83			-25.780,83
Equipos de computación	- 34.417,18			-34.417,18
Vehículos	- 105.803,94	105.803,94		-
Herramientas	- 3.166,65	3.166,65		-
Otros activos	- 3.447,36			-3.447,36
Total Activo	914.362,32	-	136.301,59	2.156.496,55
PASIVOS				
Pasivo corriente:				
Obligaciones financieras	5.478,38			5.478,38
Proveedores	296.398,09			296.398,09
Provisiones	31.398,02			31.398,02
Otras	51.033,79			51.033,79
Total de pasivos corrientes	384.308,28			384.308,28
Pasivos a largo plazo				
Jubilación Patronal	100.694,93		46.639,76	147.334,69
Desahucio				-
Otros pasivos no financieros largo plazo			136.620,64	136.620,64
Pasivo por impuestos diferidos			105.908,99	105.908,99
Total pasivo largo plazo	100.694,93		389.169,39	389.864,32
Total de pasivos	485.003,21			774.172,60
PATRIMONIO				
Capital suscrito	127.576,00			127.576,00
Reserva legal	31.847,04			31.847,04
Otras reservas	270.808,35			270.808,35
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	131.339,55			131.339,55
Pérdida del ejercicio	-132.211,83			-132.211,83
Resultados acumulados adopción por primera vez de las NIIF			952.964,84	952.964,84
Total patrimonio	429.359,11			1.382.323,95
Total pasivo y patrimonio	914.362,32	-	1.242.134,23	2.156.496,55

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.
CONCILIACIÓN ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	Efectos de transición a NIIF 2011				TOTAL EFECTOS NIIF	REGISTROS NIIF
	REGISTROS NEC	EFFECTOS 2010	DEBE	HABER		
ACTIVOS						
CORRIENTE						
Caja y bancos	31.792,75				-	31.792,75
Cuentas por cobrar:						
Clientes	61.939,49	-82.842,01	157.589,94		74.747,93	136.687,42
Anticipos empleados	3.408,19				-	3.408,19
Activos por impuestos corrientes	77.050,75	-43.454,49			-43.454,49	33.596,26
Otras por cobrar	7.405,39	-7.942,25	16.777,64		8.835,39	16.240,78
Estimación por deterioro	-10.979,11					-10.979,11
	138.824,71					178.953,54
Inventarios	264.172,07	-2.062,84		82.925,00	-84.987,84	179.184,23
Gastos pagados por anticipado	8.328,40				-	8.328,40
Total de activos corrientes	443.117,93					398.258,92
Propiedades, vehículos y equipos - neto	537.720,15					1.840.797,55
COSTO						
Terrenos	4.149,34	901.367,66			901.367,66	905.517,00
Edificios	141.300,25	190.429,75			190.429,75	331.730,00
Instalaciones	72.981,15	-72.981,15			-72.981,15	-
Maquinarias y equipos	541.165,89	-111.796,84	35.098,37		-76.698,51	464.467,38
Muebles y enseres	24.953,81				-	24.953,81
Equipos de oficina	27.764,59				-	27.764,59
Equipos de computación	46.197,97				-	46.197,97
Vehículos	374.426,11	-96.369,34		39.208,32	-135.577,67	238.848,44
Herramientas	7.344,97	-7.344,97			-7.344,97	-
Otros activos	9.302,35				-	9.302,35
DEPRECIACION ACUMULADA						
Edificios	-90.503,74	83.280,71		3.040,05	80.240,67	-10.263,08
Instalaciones	-45.600,45	40.507,65	5.092,80		45.600,45	-
Maquinarias y equipos	-352.455,52	342.371,76		46.572,21	295.799,55	-56.655,97
Muebles y enseres	-19.277,05				-	-19.277,05
Equipos de oficina	-25.958,69				-	-25.958,69
Equipos de computación	-36.519,40				-	-36.519,40
Vehículos	-133.730,22	105.803,94		26.728,96	79.074,98	-54.655,24
Herramientas	-3.457,11	3.166,65			3.166,65	-290,46
Otros activos	-4.364,10				-	-4.364,10
Total activos	980.838,08	1.242.134,23	214.558,70	198.474,54	1.258.218,39	2.239.056,47
PASIVOS						
Pasivo corriente:						
Sobregiros bancarios	33.284,28				-	33.284,28
Obligaciones financieras	36.843,14				-	36.843,14
Proveedores	183.387,60			200.000,00	200.000,00	383.387,60
Impuestos por pagar	18.476,92				-	18.476,92
Dividendos accionistas	19.729,67				-	19.729,67
Prestaciones y beneficios sociales	38.570,79				-	38.570,79
Provisiones	2.844,92				-	2.844,92
Otras por pagar	8.285,72				-	8.285,72
Total cuentas por pagar corrientes	341.423,04					541.423,04
Pasivos a largo plazo						
Obligaciones bancarias	140.384,45				-	140.384,45
Jubilación Patronal	98.541,93	46.639,76		19.741,73	66.381,49	164.923,42
Otros pasivos no financieros		136.620,64			136.620,64	136.620,64
Pasivos por impuestos diferidos		105.908,99	4.183,03		101.725,96	101.725,96
Total de pasivos	580.349,42					1.085.077,51
PATRIMONIO						
Capital suscrito	127.576,00				-	127.576,00
Reserva legal	31.847,04				-	31.847,04
Otras reservas	270.808,35				-	270.808,35
Resultados acumulados	-7.183,00				-	-7.183,00
Resultados acumulados adopción por primera vez de las NIIF		952.964,84			952.964,84	952.964,84
Pérdida del ejercicio	-22.559,73		199.474,54		-199.474,54	-222.034,27
Total patrimonio	400.488,66					1.153.978,96
Total pasivo y patrimonio	980.838,08	1.242.134,23	203.657,57	219.741,73	1.258.218,39	2.239.056,47

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.
CONCILIACIÓN ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al: 31 de diciembre del 2011

	Efectos de transición a NIIF 2011			
	REGISTROS NEC	DEBE	HABER	REGISTROS NIIF
INGRESOS				
Venta de bienes	4.262.186,05			4.262.186,05
Prestacion de servicios	3.773,86			3.773,86
Devoluciones descuentos y rebajas	- 166.355,49			- 166.355,49
Total Ingresos	<u>4.099.604,42</u>			<u>4.099.604,42</u>
COSTO DE VENTAS				
Costo de venta bienes producidos	- 3.351.929,03			- 3.351.929,03
Costo de venta bienes no producidos	- 98.032,21			- 98.032,21
Otros costos	- 590,79			- 590,79
Total Costo de venta	<u>- 3.450.552,03</u>			<u>- 3.450.552,03</u>
Costo directo de fabricacion	- 3.473.101,80	99.741,73		- 3.572.843,53
Costo indirecto de fabricacion	- 396.507,92	71.248,41		- 467.756,33
Cierre de costos	<u>3.869.726,68</u>			<u>3.869.726,68</u>
TOTAL COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	<u>- 3.450.435,07</u>			<u>- 3.621.425,21</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>649.169,35</u>			<u>478.179,21</u>
Gastos de operación	- 345.173,95			- 345.173,95
Gastos administrativos	- 271.314,33			- 271.314,33
Total Gastos	<u>- 616.488,28</u>			<u>- 616.488,28</u>
Otros ingresos y egresos netos				
(+) Otros ingresos	15.433,44	32.667,42		- 17.233,98
(-) Gastos Financieros	- 16.080,40			- 16.080,40
(-) Perdida por baja de producto terminado	- 37.412,23			- 37.412,23
(-) Otros gastos	- 17.181,61			- 17.181,61
Total otros ingresos y egresos netos	<u>- 55.240,80</u>			<u>- 87.908,22</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	- 22.559,73			- 226.217,30
(-) 15% Participación de los trabajadores				-
Impuesto a la renta			4.183,03	4.183,03
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>- 22.559,73</u>	<u>203.657,57</u>	<u>4.183,03</u>	<u>- 222.034,27</u>

AJUSTE AL ERI 2011

199.474,54

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.

Conciliación del Patrimonio Neto de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a

Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Al: 31 de diciembre del 2011

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>		<u>Total</u>
				<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción por 1ra vez de las NIIF</u>	
Saldo bajo NEC al 31 de diciembre del 2011	127.576,00	31.847,04	270.808,35	-	29.742,73	400.488,66
<u>EFFECTOS AÑO 2010</u>						
Registro del Costo Atribuido en Terrenos					901.367,66	
Registro del Costo Atribuido en Inmuebles					241.236,96	
Registro del Costo Atribuido en Maquinaria					230.574,92	
Registro del Costo Atribuido en Vehículos					9.434,60	
Ajuste de activos que no cumplen con NIIF				-	140.479,91	
Reconocimiento de un pasivo bajo NIIF				-	136.620,64	
Reconocimiento de los beneficios definidos jubilación patronal				-	46.639,76	
Impuestos diferidos, netos				-	105.908,99	
					<u>952.964,84</u>	952.964,84
<u>EFFECTOS AÑO 2011</u>						
Depreciación Edificios					2.052,75	
Vehículos, ajuste neto				-	65.937,28	
Maquinaria ajuste neto				-	11.473,89	
Valoración del inventarios				-	80.000,00	
Reconocimiento de los beneficios definidos jubilación patronal				-	19.741,73	
Reconocimiento de los beneficios definidos por desahucio				-	-	
Ajuste de activos que no cumplen con NIIF				-	28.557,42	
Impuestos diferidos, netos				-	4.183,03	
					<u>199.474,54</u>	- 199.474,54
Saldo bajo NIIF al 31 de diciembre del 2011	<u>127.576,00</u>	<u>31.847,04</u>	<u>270.808,35</u>	-	<u>29.742,73</u>	<u>753.490,30</u>
EFFECTO NETO EN PATRIMONIO						753.490,30

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

Al: 31 de diciembre del 2011

	REGISTROS NEC	Efectos de transición a NIIF 2011		REGISTROS NIIF
		DEBE	HABER	
Flujo de efectivo por actividades de operación:				
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.259.942,59	166.425,33	0,00	4.093.517,26
Otros cobros por actividades de operación	4.769,85	0,00	0,00	4.769,85
Pago a proveedores	(3.871.930,70)	134.441,15	0,00	(3.737.489,55)
Pagos a empleados	(320.769,67)	0,00	0,00	(320.769,67)
Otros pagos	(30.748,44)		47.415,98	(78.164,42)
Intereses pagados	0,00	0,00	0,00	-
Intereses recibidos	485,02	0,00	0,00	485,02
Otras entradas (salidas) de efectivo	(13.677,56)	57.701,43	0,00	44.023,87
Flujo efectivo neto por actividades de operación	28.071,09	358.567,91	47.415,98	6.372,36
Flujo de efectivo por actividades de inversión:				
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(182.843,00)	4.110,00	0,00	(178.733,00)
Flujo efectivo neto por actividades de inversión	(182.843,00)	4.110,00	0,00	(178.733,00)
Flujo de efectivo por actividades de financiación:				
Financiación por préstamos a largo plazo	171.749,21	-	-	171.749,21
Pagos de préstamos	-	0,00	0,00	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(6.310,72)	17.588,73	0,00	11.278,01
Flujo de efectivo neto por actividades de financiación	165.438,49	17.588,73	0,00	183.027,22
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	10.666,58	380.266,64	47.415,98	10.666,58
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	21.126,17			21.126,17
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	31.792,75			31.792,75

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A.

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y EL FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Al: 31 de diciembre del 2011

	REGISTROS NEC	Efectos de transición a NIIF 2011		REGISTROS NIIF
		DEBE	HABER	
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(22.559,73)			(222.034,27)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:				
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	54.148,44	0,00	71.248,42	125.396,86
Cambios en activos y pasivos operativos:				
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	150.159,60	166.425,33	0,00	(16.265,73)
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	(1.078,04)	6.806,31	0,00	5.728,27
(Incremento) disminución en inventarios	(61.528,14)	82.925,00	0,00	21.396,86
(Incremento) disminución en otros activos	(14.668,04)	0,00	14.748,56	(29.416,60)
(Incremento) disminución en cuentas por pagar	(116.942,18)	175.378,59	0,00	58.436,41
(Incremento) disminución en otros pasivos	40.539,18	0,00	22.591,38	63.130,56
Flujo efectivo neto por actividades de operación	28.071,09	431.535,23	108.588,36	6.372,36

a. Resumen del análisis de los efectos de la aplicación de las NIIF.

1) Uso del valor razonable como costo atribuido, determinación de vida útiles.

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedad, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

El valor razonable; o
Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Industria Lechera Carchi S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo a su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esa forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedad, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

El efecto de esto lo podemos observar en los ítems de:

	<u>US\$</u>
Registro del Costo Atribuido en Terrenos	901.367,66
Registro del Costo Atribuido en Inmuebles	241.236,96
Registro del Costo Atribuido en Maquinaria	230.574,92
Registro del Costo Atribuido en Vehículos	9.434,60

2) Reconocimiento de activos y pasivos.

De acuerdo con la NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera de apertura todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por las NIIF.

Para el reconocimiento de los activos las NIIF, pide tener en cuenta lo siguiente:

“Los beneficios económicos futuros de un activo son su potencial para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de equivalentes al efectivo de la entidad. Esos flujos de efectivo pueden proceder de la utilización del activo o de su disposición.”

Y

“Una entidad reconocerá un activo en el estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para la entidad y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. Un activo no se reconocerá en el estado de situación financiera cuando no se considere probable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro más allá del periodo actual sobre el que se informa. En lugar de ello, esta transacción dará lugar al reconocimiento de un gasto en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta).”

Para el reconocimiento de los pasivos las NIIF, pide tener en cuenta lo siguiente:

Se reconoce un pasivo, en el balance, cuando es probable que, del pago de esa obligación presente, se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos, y además la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad. En la práctica, las obligaciones derivadas de contratos, que están sin ejecutar por ambas partes en la misma proporción (por ejemplo las deudas por inventarios encargados pero no recibidos todavía), no se reconocen generalmente como tales obligaciones en los estados financieros. No obstante, tales obligaciones pueden cumplir la definición de pasivos y, supuesto

que satisfagan los criterios para ser reconocidas en sus circunstancias particulares, pueden cumplir los requisitos para su reconocimiento en los estados financieros. En tales circunstancias, el hecho de reconocer los pasivos impone también el reconocimiento de los activos o gastos correspondientes.

De acuerdo a este criterio de reconocimiento se determinó que el valor de Activos Cuentas por Cobrar clientes por US\$ 82.842,01, Retenciones en la fuente de los años 2007, 2008, 2009 y 2010 irreuperables por U\$ 43.454,49, IVA crédito tributario del año 2008 US\$ 7.942, Ajuste de inventarios obsoletos US\$ 2.063,28, Herramientas que no existían US\$ 4.178,32, que la compañía tenía registrado como Activos, no van a generar beneficios económicos futuros y se procedió a registrarlos en los resultados acumulados como gasto.

Así también se reconoció el pasivo al Servicio de Rentas Internas por un Acta de Determinación del año 2008 por US\$ 136.621

3) Beneficios a los empleados.

La NIC 19 establece los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. La Administración debe mantener los cálculos actuariales con base en el método utilizado por el profesional independiente "Unidad de crédito proyectado", adicionalmente se deberá verificar que la provisión constituida en base al estudio actuarial incluya todos los beneficios de los trabajadores y que detalle los incrementos determinados año a año por los siguientes conceptos:

- Costo del servicio;
- Intereses; y
- Pérdidas/ganancias actuariales

Implicancia de Exención bajo NIIF 1 (adopción por primera vez al 1 de Enero del 2011, fecha de transición).

La aplicación retroactiva de la NIC 19 implicó que Industria Lechera Carchi S.A. reconoció la porción reconocida y por reconocer de las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha (31 de diciembre del 2011), por el 100% de los trabajadores en los resultados

acumulados del patrimonio, en lo que respecta al registro de la provisión por jubilación patronal.

Fundamentos Técnicos: La NIC 19 establece que el valor registrado como provisión por concepto de jubilación patronal requiere de un cálculo actuarial de la obligación futura y únicamente se admite los cálculos bajo el método de unidad de crédito proyectado.

La NIC 19 establece que los beneficios de los empleados comprenden los siguientes:

- los beneficios a corto plazo para los empleados actuales, tales como: sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social, ausencias remuneradas por enfermedad y por otros motivos, participación en ganancias e incentivos (si se pagan dentro de los doce meses siguientes tras el cierre del periodo).
- beneficios a los empleados retirados, tales como beneficios por pensiones y otros beneficios por retiro, seguros de vida y atención médica para los retirados;
- otros beneficios a largo plazo para los empleados, entre los que se incluyen las ausencias remuneradas después de largos periodos de servicio o sabáticas, los beneficios por jubileos y otros beneficios posteriores a un largo tiempo de servicio, los beneficios por incapacidad y, si no se deben pagarse dentro de los doce meses del cierre del periodo, la participación en ganancias, incentivos y la compensación diferida; y
- beneficios por terminación.

4) Impuesto Diferido.

Debido a que esta práctica no estaba contemplada en el marco contable vigente en el Ecuador, la Compañía nunca registró los efectos resultantes de las diferencias temporales que surgen entre los estados financieros bajo base tributaria y su base financiera.

Si las autoridades (SRI) no logran armonizar sus leyes y reglamentos tributarios a las NIIF, la Compañía deberá contabilizar el impacto de las diferencias que se generen entre las bases contables según NIIF y las bases tributarias bajo el rubro de impuestos diferidos activos o pasivos,

según sea el caso. A la fecha de transición se registró el efecto en el patrimonio, bajo el rubro Resultados Acumulados, por efectos de adopción por primera vez y, posteriormente, año a año la actualización de los activos o pasivos por impuestos diferidos serán registrados en los resultados del período.

A continuación la composición del impuesto diferido en el balance de apertura:

<u>Pasivo por Impuestos Diferidos</u>	
<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
Edificios	53.106,90
Vehículos	2.075,61
Maquinaria	50.726,48
	<hr/>
	105.908,99

Fundamentos Técnicos: La NIC 12 requiere el método del pasivo basado en el balance general para registrar los impuestos diferidos. El principio básico es reflejar las consecuencias tributarias futuras de activos y pasivos.

El método del pasivo basado en el balance general se enfoca en las diferencias temporales. Diferencias temporales son aquellas que existen entre la base fiscal de un activo o pasivo y su importe en libros. El objetivo de la Norma es prescribir el tratamiento contable del impuesto a las ganancias. Como tratar las consecuencias tributarias actuales y futuras de:

- La recuperación (liquidación) en el futuro del importe en libros de los activos y pasivos que se han reconocido en el balance.
- Las transacciones y otros sucesos del periodo corriente que han sido reconocidos en los estados financieros.

3.4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar presentan los siguientes saldos:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Cuentas por Cobrar			
Clientes	111.207,60	128.511,54	115.454,12
Anticipo Proveedores de leche	1.506,28	8.175,88	10.465,09
Provisión para cuentas incobrables	(14.853,06)	(10.979,11)	(10.979,11)
Subtotal:	97.860,82	125.708,31	114.940,10
Otras Cuentas por Cobrar			
Préstamos y Anticipos a Empleados	3.770,52	3.408,19	14.151,45
Deudores varios	2.544,32	0,00	0,00
Subtotal:	6.314,84	3.408,19	14.151,45
Total:	104.175,66	129.116,50	129.091,55

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Servicios y otros pagos anticipados			
Seguros pagados por anticipados	995,16	8.328,40	7.250,36
Otros pagos	800,00	0,00	0,00
Total:	1.795,16	8.328,40	7.250,36

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Crédito tributario			
Anticipo retención en la fuente años anteriores	25.038,50	25.282,12	4.179,66
Anticipo impuesto a la renta	0,00	8.314,14	6.806,31
Crédito tributario (IVA)	0,00	16.240,78	0,00
Total:	25.038,50	49.837,04	10.985,97

3.5. INVENTARIOS

agraciadas compañeras y amigos.

CIRCULAR DE PRESIDENCIA

3.6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2012, los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Propiedades, planta y equipo			
Costo	2.068.137,34	2.048.781,54	1.870.048,54
Depreciación acumulada	(345.338,52)	(207.983,99)	(82.587,13)
Total:	1.722.798,82	1.840.797,55	1.787.461,41
Clasificación:			
Terrenos	905.517,00	905.517,00	905.517,00
Edificios	331.730,00	331.730,00	331.571,97
Maquinaria y equipo	481.529,17	464.467,37	401.608,50
Muebles y enseres	24.953,81	24.953,81	24.953,81
Equipos de oficina	27.764,59	27.764,59	27.764,59
Equipos de computación	48.146,97	46.197,97	40.180,08
Vehículos	238.848,45	238.848,45	129.150,24
Otras propiedades	9.647,35	9.302,35	9.302,35
Total:	2.068.137,34	2.048.781,54	1.870.048,54

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y Equipos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Otros Activos	Total
Costo										
Saldo enero 1, 2011 bajo NEC	4.149,34	141.300,25	72.981,15	513.173,20	24.337,74	27.764,59	40.412,22	225.519,58	16.647,32	1.066.285,39
Adquisiciones	-	-	-	27.992,69	616,07	-	5.785,75	148.906,53	-	183.301,04
Ajustes (Valor razonable)	901.367,66	117.448,60	-	(76.698,52)	-	-	-	(135.577,66)	-	806.540,08
Reclasificaciones/bajas	-	72981,15	(72.981,15)	-	-	-	-	-	(7.344,97)	(7.344,97)
Saldo diciembre 31, 2011 bajo NIIF	905.517,00	331.730,00	-	464.467,37	24.953,81	27.764,59	46.197,97	238.848,45	9.302,35	2.048.781,54
Adquisiciones año corriente	-	-	-	11.960,92	-	-	1.949,00	-	345,00	14.254,92
Ajustes (Valor razonable)	-	-	-	5.100,88	-	-	-	-	-	5.100,88
Reclasificaciones/bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo diciembre 31, 2012 bajo NIIF	905.517,00	331.730,00	-	481.529,17	24.953,81	27.764,59	48.146,97	238.848,45	9.647,35	2.068.137,34

	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y Equipos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Otros Activos	Total
Depreciación acumulada									
Saldo enero 1, 2011 bajo NEC	83.438,74	40.507,65	342.371,76	18.941,76	25.780,83	34.417,18	105.803,94	6.614,01	657.875,87
Depreciación del año	10.263,08	-	56.655,97	335,29	177,86	2.102,22	54.655,24	1.207,20	125.396,86
Ajustes (Valor razonable)	(83.438,74)	(40.507,65)	(342.371,76)	-	-	-	(105.803,94)	-	(572.122,09)
Reclasificaciones/bajas	-	-	-	-	-	-	-	(3.166,65)	(3.166,65)
Saldo diciembre 31, 2011 bajo NIIF	10.263,08	-	56.655,97	19.277,05	25.958,69	36.519,40	54.655,24	4.654,56	207.983,99
Depreciación año corriente	10.263,08	-	60.994,17	353,52	107,40	3.231,38	61.462,40	942,58	137.354,53
Ajustes (Valor razonable)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones/bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo diciembre 31, 2012 bajo NIIF	20.526,16	-	117.650,14	19.630,57	26.066,09	39.750,78	116.117,64	5.597,14	345.338,52

3.7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012:

- Proveedores de leche se refieren a saldos por pagar a los proveedores de la materia prima (leche).
- Proveedores de bienes y servicios incluye los valores por adquisiciones de bienes y servicios necesarios para las actividades de operación.
- Provisiones incluye cheques emitidos y no entregados a proveedores, los cuales han sido debitados de las respectivas cuentas por pagar.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Cuentas por Pagar			
Proveedores de leche	96.319,11	81.687,66	159.301,17
Proveedores de Bienes y Servicios	330.158,65	301.683,44	85.982,30
Subtotal:	426.477,76	383.371,10	245.283,47
Cuentas por pagar diversas relacionadas			
Acreedores varios			
- Salomé Guierrez	2.192,40	2.192,40	2.042,40
- Proveedores Tufiño	6.109,82	6.109,82	6.109,82
Dividendos por pagar	-	19.729,67	20.106,77
Subtotal:	8.302,22	28.031,89	28.258,99
Total:	434.779,98	411.402,99	273.542,46

3.8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 la empresa posee préstamos con la banca local según se detalla a continuación:

Obligaciones instituciones financieras	Banco Pichincha	Banco Pichincha	Saldo Diciembre 31, 2012
Monto:	201.000,00	40.000,00	
Tasa:	9,74%	11,20%	
Plazo en meses:	36,00	18,00	
Desembolso:	26/07/2011	03/05/2012	
Vencimiento:	10/07/2014	25/10/2013	
Cuota:	6.461,20	2.424,44	
Intereses devengados y pagados:	22.180,61	2.440,52	
Capital pagado:	87.659,73	14.766,10	
Saldo:	113.340,27	25.233,90	138.574,17
Obligación financiera - corriente	69.545,26	25.233,90	94.779,16
Obligación financiera - largo plazo	43.795,00	-	43.795,00
Total:	113.340,27	25.233,90	138.574,17

3.9. PROVISIONES Y OBLIGACIONES CORRIENTES

El resumen de provisiones y obligaciones es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Provisiones			
Provisiones locales	3.416,27	36.129,20	57.874,73
Subtotal:	3.416,27	36.129,20	57.874,73
Obligaciones corrientes:			
Obligaciones con la administración tributaria	30.601,86	18.476,92	16.014,69
Impuesto a la renta por pagar	9.953,27	0,00	0,00
SRI - impuestos por pagar	20.648,59	18.476,92	16.014,69
Obligaciones con el IESS	16.468,39	6.831,22	7.090,70
Aportes al IESS por pagar	11.906,76	3.388,94	5.455,65
Fondo de reserva por pagar	2.330,52	1.998,36	1.635,05
Préstamos quirografarios por pagar	2.231,11	1.443,92	-
Obligaciones y beneficios de ley a empleados	52.257,15	31.739,57	24.307,32
Sueldos por pagar	19.788,32	21.955,74	16.493,84
Decimotercer sueldo por pagar	26.296,30	2.496,78	2.105,46
Decimocuarto sueldo por pagar	6.172,53	7.287,05	5.708,02
Subtotal:	99.327,40	57.047,71	47.412,71
Total:	102.743,67	93.176,91	105.287,44

3.10. OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2012, la entidad tiene registrada una provisión por Jubilación patronal la cual está sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente calificado.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Jubilación patronal			
Saldo a inicio del año	164.923,42	147.334,69	100.694,93
Provisiones del año	1.759,69	19.741,73	46.639,76
Pagos	(5.216,50)	(2.153,00)	0,00
Saldo al final del año	161.466,61	164.923,42	147.334,69

3.11. PASIVO TRIBUTARIO

La empresa mantiene un juicio con la Dirección Regional Norte del Servicio de Rentas Internas por impugnación a los valores constantes en la Liquidación de Pago No. 0420080200154 por Diferencias en la Declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2004, del cual se estima una resolución desfavorable para la empresa, el saldo de este pasivo se detalla en:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Pasivo tributario			
Impugnación al SRI	136.620,64	136.620,64	136.620,64
Total:	136.620,64	136.620,64	136.620,64

3.12. PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El pasivo por impuestos diferidos por las diferencias fiscales temporarias generadas por la medición ciertas partidas de propiedad, planta y equipo a su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición; el saldo este pasivo se detalla en:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Pasivo por impuestos diferidos			
Saldo a inicio del año	101.725,96	105.908,99	0,00
Provisiones del año	-	-	105.908,99
Ajustes	(9.687,06)	(4.183,03)	-
Saldo al final del año	92.038,90	101.725,96	105.908,99

3.13. PATRIMONIO

Capital Social: El capital social autorizado, está constituido por 127.576 acciones de valor nominal unitario de US\$1.

Reserva Legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital: Los saldos acreedores por Reservas de Capital, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados y podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Capital	127.576,00	127.576,00	127.576,00
Capital suscrito	127.576,00	127.576,00	127.576,00
Reservas	302.655,39	302.655,39	302.655,39
Reserva legal	31.847,04	31.847,04	31.847,04
Reserva facultativa y estatutaria	250,27	250,27	250,27
Reserva de capital	270.558,08	270.558,08	270.558,08
Resultados acumulados	725.374,72	945.781,84	1.084.304,39
Ganancias acumuladas	131.339,55	131.339,55	131.339,55
Pérdidas acumuladas	(159.455,13)	(138.522,55)	0,00
Resultados acumulados por adopción de las NIIF's	753.490,30	952.964,84	952.964,84
Resultados del ejercicio	(203.146,62)	(222.034,27)	(132.211,83)
Pérdida neta del período	(203.146,62)	(222.034,27)	(132.211,83)
Total Patrimonio neto:	952.459,49	1.153.978,96	1.382.323,95

3.14. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Los ingresos de la Empresa provenientes de los productos principales son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingresos por segmentos de productos		
Leche	1.481.755,80	1.823.058,78
Yogurth	904.655,67	845.641,63
Queso	744.522,03	733.181,97
Crema de leche	165.562,60	146.702,30
Manjar	38.578,81	36.759,58
Mantequilla	15.897,83	32.802,33
Productos complementarios	84.167,54	77.068,66
Productos veterinario	381.355,80	404.389,17
Otros ingresos	1.224,62	15.433,44
Total:	3.817.720,70	4.115.037,86

3.15. GASTOS

Un resumen gastos operativos por su función reportados en los estados financieros, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Gastos de ventas		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	132.506,15	122.255,14
Aportes a la seguridad social	25.042,27	23.253,55
Beneficios sociales e indemnizaciones	37.944,00	25.552,25
Matenimiento y reparaciones	18.319,68	27.213,73
Arrendamiento operativo	5.114,70	4.463,08
Promoción y publicidad	7.189,59	4.890,98
Combustible	12.999,79	14.984,14
Seguros	7.383,23	8.046,17
Transporte	30.403,78	27.923,95
Gastos de viaje	210,00	6.997,93
Servicios básicos	8.448,79	12.967,65
Depreciaciones	98.634,56	19.980,66
Otros	29.849,23	46.644,72
Total:	414.045,77	345.173,95

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Gastos administrativos		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	69.850,34	62.131,43
Aportes a la seguridad social	14.085,67	11.074,96
Beneficios sociales e indemnizaciones	18.351,97	17.771,55
Gasto de planes de beneficios a empleados	1.759,69	-
Honorarios, comisiones y dietas	39.828,13	51.395,89
Matenimiento y reparaciones	6.082,66	6.459,38
Arrendamiento operativo	2.582,06	2.282,59
Combustible	2.489,82	4.479,45
Seguros	3.047,18	3.688,60
Gastos de viaje	-	1.685,17
Servicios básicos	20.939,77	17.957,61
Impuestos, contribuciones y otros	26.553,41	10.406,57
Depreciaciones	7.775,37	7.553,88
Cuentas incobrables	15.894,07	-
Otros	55.522,45	74.631,84
Total:	284.762,59	271.518,92

3.16. CONTINGENCIAS

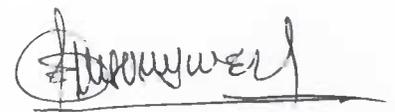
La empresa mantiene un juicio con la Dirección Regional Norte del Servicio de Rentas Internas por impugnación a los valores constantes en la Liquidación de Pago No. 0420080200154 por Diferencias en la Declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2004, del cual se estima una resolución desfavorable para la empresa, por tal razón la administración consideró el requerimiento de constituir la respectiva provisión en los estados financieros, la misma que asciende a \$136.620,64. Este valor variará hasta recibir la resolución definitiva por concepto de intereses.

3.17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (diciembre 12 de 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto relevante sobre los estados financieros del período.



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
ING. CARLOS EDUARDO BATALLAS VEGA
CI/RUC: 1704938990



FIRMA CONTADOR
LUIS HERNÁN VILLARREAL ÁVILA
CI/RUC: 0602033532001

4. INFORME DE COMISARIOS