

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Índice

Notas	Página
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	9
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	10
2.1. Bases de preparación.	10
2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.	10
2.3. Moneda funcional y de presentación.	20
2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	20
2.5. Efectivo.	20
2.6. Activos financieros.	21
2.7. Inventarios.	22
2.8. Servicios y otros pagos anticipados.	23
2.9. Activos por impuestos corrientes.	23
2.10. Propiedades, maquinarias y equipo	23
2.11. Propiedades de inversión.	25
2.12. Deterioro de valor de activos no financieros.	26
2.13. Costos por intereses.	27
2.14. Préstamos y otros pasivos financieros.	28
2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	28
2.16. Baja de activos y pasivos financieros.	29
2.17. Provisiones.	29
2.18. Beneficios a los empleados.	30
2.19. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	31
2.20. Capital social.	31
2.21. Ingresos de actividades ordinarias.	31
2.22. Costo de ventas y producción.	32
2.23. Gastos de administración, ventas, financieros y otros.	32
2.24. Segmentos operacionales.	32
2.25. Medio ambiente.	33
2.26. Estado de Flujo de Efectivo.	33
2.27. Cambios de en políticas y estimaciones contables.	33
2.28. Reclasificaciones.	33
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	33
3.1. Factores de riesgo.	33
3.2. Riesgo financiero.	34
3.3. Riesgo de investigación y desarrollo.	34
3.4. Riesgo crediticio.	34
3.5. Riesgo de tipo de cambio.	35
3.6. Riesgo de tasa de interés.	35
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	35
5. EFECTIVO.	36
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	37
7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	37
8. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.	38
9. INVENTARIOS.	38
10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	39
11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	39
12. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.	40
13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.	42
14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	42

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Índice

Notas	Página
15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES.	43
16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	44
17. OTROS PASIVOS CORRIENTES.	45
18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.	45
19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	46
20. OTRAS PROVISIONES.	47
21. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	48
22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	48
23. IMPUESTOS DIFERIDOS.	51
24. CAPITAL SOCIAL.	53
25. RESERVAS.	53
26. RESULTADOS ACUMULADOS.	53
27. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	54
28. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	54
29. OTROS INGRESOS.	55
30. GASTOS ADMINISTRATIVOS.	55
31. GASTOS DE VENTAS.	56
32. GASTOS FINANCIEROS.	56
33. OTROS GASTOS.	57
34. CONTINGENTES.	57
35. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	57
36. SANCIONES.	58
37. CAMBIOS CONTABLES, RECLASIFICACIONES Y CORRECIÓN DE ERRORES.	58
38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	60

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA.
- **RUC de la entidad:**
0490001964001.
- **Domicilio de la entidad:**
Av. Veintimilla 31-044 y Av. 24 de Mayo.
- **Forma legal de la entidad:**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación:**
Ecuador.
- **Descripción:**
Industria Lechera Carchi S.A ILCSA., fue constituida mediante escritura pública el 11 de mayo de 1963, en la ciudad de Tulcán - Ecuador e inscrita en el registro mercantil el 18 de noviembre de 1963. Su objetivo principal es la producción y comercialización de productos derivados de la leche.
- **La composición accionaria:**

Las acciones de Industria Lechera Carchi S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	2013	2012
Batallas León Eduardo	18.63%	18.63%
Rosero Cueva Ivo Raúl Vicente	16.62%	16.62%
Erazo López Jaime Daniel	11.02%	11.02%
Guerra Ricaurte Rosario Victoria	10.00%	10.00%
Acosta Yépez José María Rubén	6.31%	6.31%
Batallas Vega Carlos Eduardo	3.66%	3.66%
Jiménez Ayala Ana Julia	3.48%	3.48%
Batallas Vega Enilda Magdalena	2.26%	2.26%
Batallas Vega Ruth Catalina	2.10%	2.10%
Batallas Vega Consuelo Elizabeth	1.84%	1.84%
Revelo Burbano Ramiro Bayardo	1.58%	1.58%
Vega Cabezas Ruth Elizabeth	1.53%	1.53%
Varios	20.97%	20.97%
	100.00%	100.00%

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- **Líneas de negocio y productos:**

Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA cuenta con las siguientes líneas de negocios:

- a. Venta de leche,
- b. Venta de yogur,
- c. Venta de queso,
- d. Venta de manjar de leche,
- e. Venta de mantequilla.

- **Otra información:**

Los principales puntos de distribución de los productos de Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA son:

- a. Quito,
- b. Tulcán,
- c. Ibarra.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de Industria Lechera Carchi S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el *International Accounting Standards Board (IASB)*, vigentes Al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos *estados financieros*:

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2013:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 - Presentación de estados financieros Emitida en junio de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores.	01 de julio de 2012
NIIF 7 - Instrumentos Financieros; Información a Revelar Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera.	01 de enero de 2013
Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 27 - Estados financieros separados Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10.	01 de enero de 2013
NIIF 10 - Estados financieros consolidados Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial" y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 "Estados financieros consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados.	01 de enero de 2013

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 11 - Acuerdo conjuntos Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Provee información más realista para los acuerdos conjuntos enfocándose en derechos y obligaciones que surgen de la esencia de los acuerdos, más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto.</p>	01 de enero de 2013
<p>NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas.</p>	01 de enero de 2013
<p>NIIF 13 - Medición de valor razonable Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma los mecanismos a utilizar en la medición del valor razonable de activos y pasivos, así como de sus revelaciones, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.</p>	01 de enero de 2013
<p>NIC 19 - Revisada: Beneficios a empleados Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. En esta modificación se elimina el "Método del corredor" o "Banda de Fluctuación" y requiere que las fluctuaciones actuariales del periodo se reconozcan con efecto a Otros Resultados Integrales. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.</p>	01 de enero de 2013

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
Mejoras emitidas en mayo de 2012	
NIC 1 - Presentación de estados financieros. Aclara los requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una 3ra columna en el Estado de Situación Financiera.	01 de enero de 2013
NIC 16 - Propiedades, maquinaria y equipos. Aclara que los repuestos y el equipamiento de servicio serán clasificados como "Propiedad, planta y equipo" más que inventarios, cuando cumpla con las definiciones de "Propiedad, planta y equipo".	01 de enero de 2013
NIC 32 - Presentación de Instrumentos Financieros Aclara el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.	01 de enero de 2013
NIC 34 - Información Financiera Intermedia Aclara los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en períodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.	01 de enero de 2013
Enmiendas a NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, NIIF 11: Acuerdos Conjuntos y NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades. Emitida en junio de 2012. Aclara las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarla el primer día del período anual en la que se adopta la norma.	01 de enero de 2013

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros de la Compañía.

- b. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2014:

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01 de enero de 2014
<p>NIC 27 - Estados Financieros Separados y NIIF 10: Estados Financieros Consolidados y NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, emitida en octubre de 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos financieros" en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.</p>	01 de enero de 2014
<p>NIC 36 - Deterioro del valor de los Activos : Emitida en Mayo 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01 de enero de 2014

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición Emitida en junio 2013. Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura; esto con el fin de evitar que novaciones que son consecuencia de leyes y regulaciones afecten los estados financieros. A tales efectos indica que, las modificaciones no darán lugar a la expiración o terminación del instrumento de cobertura si: (a) como consecuencia de leyes o regulaciones, las partes en el instrumento de cobertura acuerdan que una contraparte central, o una entidad (o entidades) actúen como contraparte a fin de compensar centralmente sustituyendo a la contraparte original; (b) otros cambios, en su caso, a los instrumentos de cobertura, los cuales se limitan a aquellos que son necesarios para llevar a cabo dicha sustitución de la contraparte. Estos cambios incluyen cambios en los requisitos de garantías contractuales, derechos de compensación de cuentas por cobrar y por pagar, impuestos y gravámenes. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01 de enero de 2014
<p>NIC 19 "Beneficios a los empleados" Emitida en noviembre de 2013, esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.</p>	01 de julio de 2014

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 9 - Instrumentos financieros</p> <p>Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: costo amortizado y valor razonable. Todos los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable. Un instrumento de deuda se mide a costo amortizado sólo si la entidad lo mantiene para obtener flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo representan capital e intereses. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Para los pasivos la norma mantiene la mayor parte de los requisitos de la NIC 39. Estos incluyen la contabilización a costo amortizado para la mayoría de los pasivos financieros, con la bifurcación de derivados implícitos. El principal cambio es que, en los casos en que se toma la opción del valor razonable de los pasivos financieros, la parte del cambio de valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad es reconocida en Otros Resultados Integrales en lugar de resultados, a menos que esto cree una asimetría contable. Su adopción anticipada es permitida.</p>	01 de enero de 2015
<p>NIIF 9 - Instrumentos financieros</p> <p>Emitida en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros. Asimismo, y aunque no relacionado con la contabilidad de coberturas, esta modificación permite a las entidades adoptar anticipadamente el requerimiento de reconocer en Otros Resultados Integrales los cambios en el valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad (para pasivos financieros que se designan bajo la opción del valor razonable). Dicha modificación puede aplicarse sin tener que adoptar el resto de la NIIF 9.</p>	01 de enero de 2015

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), emitidas en diciembre 2013	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 2 “Pagos basados en acciones” - Aclara las definiciones de: “Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión” (vesting conditions) y “Condiciones de mercado” (market conditions) y se definen separadamente las “Condiciones de rendimiento” (performance conditions) y “Condiciones de servicio” (service conditions). Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01 de julio de 2014
<p>NIIF 3, “Combinaciones de negocios” Aclara que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, “Instrumentos financieros: Presentación”. Adicionalmente, aclara que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.</p>	01 de julio de 2014
<p>NIIF 8 “Segmentos de operación” Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. Esto incluye una descripción de los segmentos que han sido agregados y los indicadores económicos que han sido evaluados en la determinación de que los segmentos agregados comparten características económicas similares. Adicionalmente, requiere una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01 de julio de 2014

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), emitidas en diciembre 2013	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 13 "Medición del valor razonable" Los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.</p>	01 de julio de 2014
<p>NIC 16, "Propiedad, planta y equipo", y NIC 38, "Activos intangibles" Aclaran cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. En estos casos, el valor en libros del activo se actualiza al importe revaluado y la división de tal revalorización entre el valor bruto en libros y la depreciación acumulada se trata de una de las siguientes formas: 1) o bien se actualiza el importe bruto en libros de una manera consistente con la revalorización del valor en libros y la depreciación acumulada se ajusta para igualar la diferencia entre el valor bruto en libros y el valor en libros después de tomar en cuenta las pérdidas por deterioro acumuladas; 2) o la depreciación acumulada es eliminada contra el importe en libros bruto del activo. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01 de julio de 2014
<p>NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas" Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora"). La entidad que reporta no está obligada a revelar la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01 de julio de 2014

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013), emitidas en diciembre 2013	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” Aclara que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados.</p>	01 de julio de 2014
<p>NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF 11. Adicionalmente, aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.</p>	01 de julio de 2014
<p>NIIF 13 “Medición del valor razonable” Aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer periodo anual en que se aplique la NIIF 13.</p>	01 de julio de 2014
<p>NIC 40 “Propiedades de Inversión” Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupadas por sus dueños. Al prepararse la información financiera, también tiene que considerarse la guía de aplicación de NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicarla a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes del 1 de julio de 2014, si y sólo si la información necesaria está disponible para aplicar la enmienda.</p>	01 de julio de 2014

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
------------------	--

CINIIF 21: Gravámenes

01 de enero de 2014

Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una autoridad pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA en el período 2013.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.6. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Préstamos y partidas por cobrar.-**

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes no relacionados, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes no relacionados son reconocidas inicialmente al valor nominal y posteriormente al costo amortizado considerando deterioro de valor (si lo hubiere).

Las otras cuentas por cobrar son reconocidas inicial y posteriormente al valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Estos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- **Deterioro de cuentas incobrables.-**

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de préstamos y partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos del período en el Estado de Resultados Integral por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

2.7. Inventarios.

Los inventarios corresponde principalmente a: leche y otros insumos consumidos en el proceso de producción. La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos:

- Precio de compra;
- Aranceles de importación (si los hubiere);
- Otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales);
- Transporte;
- Almacenamiento;
- Otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios; y
- Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utiliza la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el valor en libros versus el valor razonable menos costos incurridos en la venta.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA) las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedades, maquinarias y equipo

Se denomina propiedades, maquinarias y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, maquinarias y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo inicial de propiedades, maquinarias y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, maquinarias y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro acumulado, es decir, el "Modelo del Costo"

El costo de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, maquinarias y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La vida útil para las propiedades, maquinarias y equipos se ha estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	10-32 años	10%
Maquinaria y equipo	5-11 años	5%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de oficina	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	10%
Vehículos	2-10 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de las propiedades, maquinarias y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de su propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Ver nota 2.12).

2.11. Propiedades de inversión.

El costo de adquisición de las propiedades de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea considerado como propiedades de inversión debe cumplir los siguientes requisitos:

- Inmuebles para obtener rentas por su arrendamiento operativo;
- Inmuebles para obtener plusvalía o ambas; y
- Terreno que se tiene para uso no determinado; e
- Inmuebles que están siendo construidos o mejorados para su uso futuro como propiedades de inversión.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo de adquisición de las propiedades de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

El costo de una propiedad de inversión no se incrementará por:

- a. los costos de puesta en marcha (a menos que sean necesarios para poner la propiedad en la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración);
- b. las pérdidas de operación incurridas antes de que la propiedad de inversión logre el nivel planeado de ocupación; o
- c. las cantidades anormales de desperdicios, mano de obra u otros recursos incurridos en la construcción o en el desarrollo de la propiedad.

Cualquier ganancia o pérdida resultante, sea del cambio en el valor razonable o de la venta de la propiedad es inmediatamente reconocida en pérdidas y ganancias como un cambio en el valor razonable del activo.

Los ingresos por rentas y gastos operaciones relativos al activo son reportados como ingresos y otros gastos respectivamente.

Cuando el uso de una propiedad cambia de modelo que se reclasifica a propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de la reclasificación se convierte en el costo de adquisición para la contabilización posterior.

Los desembolsos posteriores por concepto de reparación y conservación de la propiedad de inversión serán reconocidos como gastos en el Estado de Resultados Integral del período en el que se incurren, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

A criterio de la Administración de la Compañía, las propiedades de inversión serán medidas de forma anual aplicando el "Modelo del valor razonable".

2.12. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.13. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como "gastos financieros" en el período que se devengan.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.14. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados Integral por Función durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, beneficios a empleados corrientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.16. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.17. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A continuación se detallan las provisiones realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

- Honorarios por pagar a terceros
- Multas de organismos de control.
- Beneficios a empleados no corrientes.

2.18. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2013 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del período" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2013 en función a lo establecido en NIC 19.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.19. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2013 y 2012 ascienden a 22% y 23%, respectivamente.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.20. Capital social.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.21. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- a. Venta de leche,
- b. Venta de yogurt,
- c. Venta de queso,
- d. Venta de manjar de leche, y
- e. Venta de mantequilla.

2.22. Costo de ventas y producción.

El costo de venta y producción en la Compañía corresponde principalmente a los costos incurridos para la producción de leche y sus derivados.

El costo representa el valor total de adquisición de bienes o servicios, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien.

2.23. Gastos de administración, ventas, financieros y otros.

Los gastos de administración y ventas corresponden a: remuneraciones del personal, depreciación de propiedades, maquinarias y equipos, beneficios a empleados, honorario, impuestos, contribuciones, servicios básicos, publicidad, así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos principalmente por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

2.24. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por servicios complementarios no significativos que ameriten su revelación por separado.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.25. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.26. Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado financiero, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integrales por Función.

2.27. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

En el año 2013, la Compañía reclasificó a propiedades de inversión terrenos que estaban considerados como propiedad, planta y equipo. Al 31 de diciembre cambio de modelo de valorización de los terrenos por el modelo del valor razonable y modelo de revalorización respectivamente de forma prospectiva.

Con excepción a lo anterior los estados financieros de la Compañía no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.28. Reclasificaciones.

No han existido ajustes ni reclasificaciones significativas al 31 de diciembre del 2012 que tengan cambios en la comparabilidad con los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2013.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

Las gerencias: general, financiera y administrativa de la Compañía son las responsables monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3.2. Riesgo financiero.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2013 2.70%.
- Año 2012 4.16%.

3.3. Riesgo de investigación y desarrollo.

No aplica.

3.4. Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales y financieras. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3.5. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América.

3.6. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados integrales.

En este sentido la Compañía mantiene su deuda con:

- Bancos y financieras con una tasa que oscila entre el 1.65% al 3.60%. El descenso o incremento en las tasas de interés se debe una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizo el manejo y la fijación de las tasas.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación de sus propiedades, maquinarias y equipos; esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado (residual).

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa el cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el calor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro de valor de los activos.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.
- Multas de organismos de control.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Bancos locales	(1)	6,081	9,641
Caja general		4,637	8,940
Caja chica		800	890
		<u>11,518</u>	<u>19,471</u>

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos locales son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco Pichincha C.A.	2,648	1,963
Banco de la Producción Produbanco	2,344	-
Banco del Austro	1,089	7,678
	<u>6,081</u>	<u>9,641</u>

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Quito	109,964	62,780
Tulcán	33,538	27,543
Legales	22,559	-
Ibarra	5,277	20,885
	171,338	111,208

El vencimiento de los documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>No vencidos:</u>		
De 0 a 30 días	129,591	89,000
<u>Vencidos:</u>		
De 31 a 60 días	5,347	5,138
De 61 a 90 días	2,399	4,690
De 91 a 180 días	9,802	2,820
Más de 180 días	24,199	9,560
	171,338	111,208

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Deudores varios	7,615	2,544
Intereses bancarios	5,341	-
Préstamos a empleados	4,776	1,611
Cheques de clientes	4,077	1,870
Anticipos a empleados	3,369	2,159
Otros	13	1,353
	(1) 25,191	9,537

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

8. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo Inicial	(14,853)	(10,979)
Castigos	-	12,020
Gasto del periodo	(7,706)	(15,894)
Saldo final	<u>(22,559)</u>	<u>(14,853)</u>

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Materia prima	(1)	62,545	83,244
Productos terminados	(2)	38,935	39,638
Otros inventarios		20,688	19,299
		<u>122,168</u>	<u>142,181</u>

(1) Un detalle de la materia prima fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Lácteos	53,657	74,385
Sales	8,888	8,859
	<u>62,545</u>	<u>83,244</u>

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Un detalle de los productos terminados fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Lácteos	36,635	33,174
Sales	2,300	6,464
	<u>38,935</u>	<u>39,638</u>

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Anticipo a proveedores de leche	5,072	1,506
Seguros pagados por anticipados	929	995
Otros anticipos entregados	-	800
	<u>6,001</u>	<u>3,301</u>

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	<u>25,039</u>	<u>25,039</u>

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Propiedades, maquinarias y equipos neto:</u>			
Terrenos	(1)	937,160	1,040,227
Edificios	(1)	345,264	357,161
Muebles y enseres		2,266	10,482
Maquinaria y equipo		312,273	365,101
Equipos de oficina		425	9,255
Equipos de computación		3,560	5,642
Vehículos y equipos de transporte		93,374	122,604
Otros propiedades, maquinarias y equipo		1,262	3,799
		1,695,584	1,914,271
<u>Propiedades, maquinarias y equipos, bruto:</u>			
Terrenos		937,160	1,040,227
Edificios		380,988	380,988
Muebles y enseres		3,928	24,954
Maquinaria y equipo		486,529	481,529
Equipos de oficina		1,193	27,765
Equipos de computación		15,652	48,147
Vehículos y equipos de transporte		238,848	238,848
Otros propiedades, maquinarias y equipo		1,695	9,648
		2,065,993	2,252,106

- (1) Al 31 de diciembre de 2013, sobre estos inmuebles se mantienen hipotecas para garantizar los préstamos entregados por el Banco del Pichincha (Nota 15, numeral 1 y Nota 18, numeral 1).

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Maquinaria y equipo		(174,256)	(116,428)
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero		(145,474)	(116,244)
Edificios		(35,724)	(23,827)
Equipos de computación		(12,092)	(42,505)
Muebles y enseres		(1,662)	(14,472)
Equipos de oficina		(768)	(18,509)
Otras propiedades, planta y equipo		(433)	(5,850)
		(370,409)	(337,835)

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos fue como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos y equipos de transporte	Otras propiedades, maquinarias y equipo	Total
Año terminado en diciembre 31, 2013									
Saldo inicial	1,040,227	357,161	10,482	365,101	9,255	5,642	122,604	3,799	1,914,271
Adiciones	-	-	-	5,000	-	497	-	-	5,497
Bajas y ventas	-	-	(5,760)	-	(6,065)	-	-	(1,589)	(13,414)
Transferencia (Nota 13)	(103,067)	-	-	-	-	-	-	-	(103,067)
Gastos de depreciación	-	(11,897)	(2,456)	(57,828)	(2,765)	(2,579)	(29,230)	(948)	(107,703)
Saldo final	937,160	345,264	2,266	312,273	425	3,560	93,374	1,262	1,695,584

Año terminado en diciembre 31, 2012									
Saldo inicial	905,517	323,134	7,786	406,370	4,470	9,635	184,274	4,649	1,845,835
Adiciones	-	-	-	17,062	-	1,949	-	345	19,356
Corrección de errores años anteriores	134,710	45,957	5,159	1,222	7,557	(2,754)	(127)	(252)	191,472
Gastos de depreciación	-	(11,930)	(2,463)	(59,553)	(2,772)	(3,188)	(61,543)	(943)	(142,392)
Saldo final	1,040,227	357,161	10,482	365,101	9,255	5,642	122,604	3,799	1,914,271

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Terrenos	109,096	-

El movimiento de las propiedades de inversión, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	-	-
Transferencias de propiedades, maquinarias y equipos (Nota 12)	103,067	-
Actualización a valor razonable (Nota 29)	6,029	-
Saldo final	109,096	-

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores de leche	269,239	96,319
Proveedores de bienes y servicios	249,661	277,531
	518,900	373,850

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El vencimiento de las cuentas y documentos por pagar, fue como sigue:

Vencimiento	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
No vencidos:		
De 0 a 30 días	321,277	242,836
Vencidos:		
De 31 a 60 días	94,524	35,248
De 61 a 90 días	55,059	19,322
De 91 a 180 días	25,358	27,682
Más de 180 días	22,682	48,762
	518,900	373,850

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo con tasa de interés anual de 11.20% con vencimiento en octubre de 2014. (1)	74,971	-
Préstamo con tasa de interés anual de 11.20% con vencimiento en octubre de 2013.	-	25,234
	74,971	25,234
Sobregiros bancarios	47,145	52,627
Intereses por pagar	5,341	-
	127,457	77,861

(1) Al 31 de diciembre de 2013, estos préstamos se encuentran garantizados con hipotecas sobre inmuebles de la Compañía. (Nota 12, numeral 1).

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Por beneficios de ley a empleados	(1)	74,512	52,257
Con la administración tributaria	(2)	18,851	20,649
Impuesto a las ganancias por pagar	(Nota 22)	1,943	9,953
Con el IESS	(3)	6,625	16,468
Anticipo de impuesto a las ganancias por pagar	(4)	6,429	-
		108,360	99,327

(1) Un detalle de la cuenta beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Décimo tercer sueldo	25,937	26,296
Vacaciones	24,540	-
Sueldos por pagar	17,578	19,788
Décimo cuarto sueldo	6,457	6,173
	74,512	52,257

(2) Un detalle de las obligaciones con la administración tributaria, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuestos por pagar	18,851	20,649
	18,851	20,649

(3) Un detalle de las obligaciones con el IESS, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Aportes por pagar	5,304	11,907
Fondo de reserva	1,321	2,330
Préstamos quirografarios	-	2,231
	6,625	16,468

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

(4) Estos anticipos fueron cancelados en el mes de febrero de 2014.

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Acreedores varios	128,254	8,302
Provisiones locales	7,471	3,416
	135,725	11,718

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Banco Pichincha C.A.</u>		
Préstamo con tasa de interés anual de 9.74% con vencimiento en julio de 2014.	43,843	113,340
	43,843	113,340
(-) Porción corriente de las obligaciones emitidas	43,843	69,497
	-	43,843

Los vencimientos de las obligaciones financieras no corrientes, son las siguientes:

Años	2013	2012
2014	-	43,843

(1) Al 31 de diciembre de 2013, estos préstamos se encuentran garantizados con hipotecas sobre inmuebles de la Compañía. (Nota 12, numeral 1).

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	(1)	189,742	161,467
Otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio)	(2)	80,595	-
		270,337	161,467

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	161,467	167,075
Costo laboral por servicios actuariales	5,227	5,384
Costo financiero	7,590	6,459
Perdida actuarial	16,786	4,672
Efecto de reducciones anticipadas	(1,328)	(22,123)
Saldo Final	189,742	161,467

(2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	-	-
Costo laboral por servicios actuariales	83,381	-
Costo financiero	3,224	-
Ganancia actuarial	(6,010)	-
Saldo Final	80,595	-

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de rendimientos de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	5.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio) personal	7.00%	8.90%
Tabla de rotación (promedio) personal	10.00%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	7.1	7.8
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

20. OTRAS PROVISIONES.

El movimiento de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial		136,621	136,621
Incremento		2,500	-
Saldo final	(Nota 34)	139,121	136,621

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	11,518	-	19,471	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	171,338	-	111,208	-
(-) Provisión cuentas incobrables	(22,559)	-	(14,853)	-
Otras cuentas por cobrar	25,191	-	9,537	-
Total activos financieros	185,488	-	125,363	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Cuentas y documentos por pagar	(518,900)	-	(373,850)	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones con instituciones financieras	(127,457)	-	(77,861)	-
Porción corriente de obligaciones financieras	(43,844)	-	(69,497)	(43,844)
Total pasivos financieros	(690,201)	-	(521,208)	(43,844)
Total instrumentos financieros neto	(504,713)	-	(395,845)	(43,844)

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable en libros de documentos y cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas y documentos por pagar, otros pasivos corrientes, cuentas por pagar diversas/relacionadas, efectivo y equivalentes de efectivo se aproxima al valor razonable debido a que la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2004.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Pérdida del ejercicio antes de impuesto a las ganancias	(393,134)	(174,329)
Más:		
Gastos no deducibles	237,094	174,039
Otros	-	(28,817)
Pérdida gravable	(156,040)	(29,107)
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	23%
Impuesto a las ganancias causado	-	-
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (impuesto mínimo)	32,427	38,504
Impuesto a las ganancias del período	32,427	38,504
Retenciones en la fuente del año	(13,386)	(25,283)
Anticipo impuesto a la renta pagado	(17,098)	(3,268)
Impuesto a la ganancias por pagar del período (Nota 16)	1,943	9,953

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporaria
Diciembre 31, 2013:				
Propiedades, maquinarias y equipos	424,173	1,695,584	(933,421)	(337,990)
Propiedades de inversión	411	109,096	(108,685)	-
Beneficios a los empleados	(163,471)	(270,337)	76,999	29,867
Pérdidas tributarias	187,689	-	-	187,689
	448,802	1,534,343	(965,107)	(120,434)
Diciembre 31, 2012:				
Propiedades, maquinarias y equipos	481,169	1,914,271	(1,032,933)	(400,169)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto diferido por cobrar:		
Beneficios a los empleados	6,571	-
Pérdidas tributarias	41,291	-
	47,862	-
Impuesto diferido por pagar:		
Propiedades, maquinarias y equipos	74,358	92,039
Impuesto diferido neto:		
Impuesto diferido por cobrar	47,862	-
Impuesto diferido por pagar	(74,358)	(92,039)
	(26,496)	(92,039)

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en Resultados	ORI	Saldo final
<u>Diciembre 31, 2013:</u>				
Propiedades, maquinarias y equipos	(92,039)	17,680	-	(74,358)
Beneficios a los empleados	-	6,571	-	6,571
Pérdidas tributarias	-	38,921	2,370	41,291
	<u>(92,039)</u>	<u>63,172</u>	<u>2,370</u>	<u>(26,496)</u>
<u>Diciembre 31, 2012:</u>				
Propiedades, maquinarias y equipos	(101,726)	9,687	-	(92,039)
	<u>(101,726)</u>	<u>9,687</u>	<u>-</u>	<u>(92,039)</u>

Los ingresos por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son atribuibles a lo siguiente:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
Gasto impuesto a las ganancias del año:		
Impuesto a las ganancias corriente	32,427	38,504
Efecto liberación/constitución de impuesto diferido	(63,172)	(9,687)
	<u>(30,745)</u>	<u>28,817</u>
Conciliación de la tasa de impuesto a las ganancias:		
Tasa de impuesto a la renta del período	22.00%	23.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Gastos no deducibles.	(12.26)%	(18.81)%
	<u>9.74%</u>	<u>4.19%</u>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social es de 127,576 y está constituido por 127,576 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

25. RESERVAS.

Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

26. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Resultados por primera adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reserva de capital.

Se incluyen los saldos de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, y la contrapartida de los ajustes por inflación y corrección de la brecha entre la inflación y devaluación de las cuentas de capital y reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares de los estados unidos de Norteamérica al 31 de marzo de 2000.

El saldo del capital adicional, podrá capitalizarse en la parte que excede las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos ni podrá utilizarse para capital asignado no pagado, es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Según Resolución No. SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 Registro Oficial No. 566, del 28 de octubre de 2011, la cuenta reserva de capital debe ser reclasificada de "Reservas" a la cuenta de "Resultados Acumulados" en el subgrupo contable "Reserva de Capital", perfeccionada en el 2012 por la modificación del plan de cuenta plan de cuentas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

27. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ventas de bienes	(1)	3,362,861	3,946,788
Prestación de servicios		6,359	3,811
(-) Descuento en ventas		(23,415)	(92,742)
(-) Devoluciones en ventas		(31,067)	(43,511)
		<u>3,314,738</u>	<u>3,814,346</u>

(1) El detalle de los ingresos por ventas de bienes, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Tulcán		2,073,215	2,231,995
Quito		973,446	1,279,578
Ibarra		316,200	435,215
		<u>3,362,861</u>	<u>3,946,788</u>

28. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Tulcán		1,645,809	1,624,034
Quito		820,294	996,682
Ibarra		282,488	379,516
Otros		186,315	232,549
		<u>2,934,906</u>	<u>3,232,781</u>

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

29. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Intereses financieros	457	428
Ganancia por valuación de propiedades de inversión (Nota 13)	6,029	-
Otras rentas	7,941	17,735
	<u>14,427</u>	<u>18,163</u>

30. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	100,150	81,287
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	58,007	39,828
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	19,677	20,940
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	14,830	14,086
Depreciaciones	7,259	7,775
Impuestos, contribuciones y otros	6,933	5,448
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	6,385	3,047
Gasto planes de beneficios a empleados	3,900	1,760
Arrendamiento operativo	3,046	2,582
Transporte	2,023	1,521
Combustibles	1,992	2,490
Mantenimiento y reparaciones	1,617	6,083
Otros	94,159	68,248
	<u>319,978</u>	<u>255,095</u>

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	127,484	150,860
Gasto planes de beneficios a empleados	83,381	1,824
Depreciaciones	31,636	98,635
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	20,097	25,042
Mantenimiento y reparaciones	19,095	18,320
Transporte	17,787	36,609
Combustibles	11,516	13,000
Gasto deterioro	7,706	15,894
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	7,250	7,383
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6,724	8,449
Promoción y publicidad	4,743	7,190
Arrendamiento operativo	3,684	5,115
Comisiones	294	481
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	246	3,076
Lubricantes	211	-
Gastos de viaje	-	210
Otros	33,965	49,137
	375,819	441,225

32. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Intereses	21,701	23,611
Comisiones	2,117	2,345
Otros	10,813	-
	34,631	25,956

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Pérdida por bajas de suministros y productos	25,953	46,439
Otros	31,012	5,342
	<u>56,965</u>	<u>51,781</u>

34. CONTINGENTES.

La Compañía mantiene un juicio con la Dirección Regional Norte del Servicio de Rentas Internas por impugnación a los valores constantes en la liquidación de pago N° 0420080200154 por diferencias en la declaración de impuesto a las ganancias del ejercicio 2004, del cual según criterio de los abogados tributario y asesores de la Compañía se estima una resolución desfavorable para la Compañía. (Nota 20)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, a criterio de la Administración de la Compañía excepto por el punto anterior, no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

35. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

36. SANCIONES.

36.1. De la Superintendencia de Compañías.-

No se han aplicado sanciones a Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

36.2. De otras autoridades administrativas.-

No se han aplicado sanciones significativas a Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas Al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

37. CAMBIOS CONTABLES, RECLASIFICACIONES Y CORRECCIÓN DE ERRORES.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía procedió a ajustar sus estados financieros por errores contables identificados en tales periodos y acogiéndose a lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 8) determinan que se ajusten los estados financieros anteriormente reportados.

A continuación se resumen los ajustes realizados en el periodo del 31 de diciembre del 2012 con sus respectivas explicaciones:

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Presentación del efecto final (Diciembre 31, 2012)

Por el año terminado en,	Saldos previamente reportados	Efecto Del Ajuste	Saldos ajustados
<u>Propiedades, maquinarias y equipos</u>			
Terrenos:			
Terreno Tulcán	658,500	116,160	774,660
Terreno Quito	149,500	13,000	162,500
Terreno Julio Andrade	90,000	4,715	94,715
Terreno Espejo	7,517	835	8,352
	905,517	134,710	1,040,227
Edificios:			
Edificio Tulcán	233,500	41,154	274,654
Edificio Quito	80,200	6,951	87,151
Edificio Julio Andrade	15,100	828	15,928
Edificio Espejo	2,930	325	3,255
	331,730	49,258	380,988
(a)	1,237,247	183,968	1,421,215
<u>Depreciación acumulada propiedades, maquinarias y equipos</u>			
(b)	(345,338)	7,504	(337,835)

Explicaciones a efectos de reformulación:

- (a) Corresponde a la corrección del error por el registro de avalúos por primera adopción de las NIIF ya que se consideró el importe denominado valor de oportunidad y no el valor razonable de terrenos y edificios los cuales constan en los respectivos informes emitidos por el perito valuador en su valoración, cabe mencionar que el ajuste realizado se lo realizó contra la cuenta patrimonial denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF" por un importe de 183,968
- (b) Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía reprocesó la depreciación acumulada de sus propiedades, maquinarias y equipos y de lo cual se determinó un ajuste de 7,504 el mismo que fue registrada afectando a la cuenta contable patrimonial denominada "Pérdidas acumuladas".

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

La Compañía en Enero del año 2014, fue adquirida por la Empresa Pasteurizadora Quito S.A. por un acuerdo que se llegó entre los accionistas de las dos Compañías considerando en esta negociación un acuerdo de compra con un precio pactado fijo. A partir de la fecha de adquisición Pasteurizadora Quito S.A. tomará el control y las operaciones de la Compañía Lechera Carchi S.A. así como de su administración.

Excepto a lo mencionado anteriormente, con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 16, 2014), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
