

# **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA**

## **Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA** (Una Subsidiaria de Pasteurizadora Quito S.A.), fue constituida mediante escritura pública el 11 de mayo de 1963, en la ciudad de Tulcán e inscrita en el registro mercantil el 18 de noviembre de 1963. Su objeto principal es la producción y comercialización de productos derivados de la leche.

Mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00002843 de 25 de abril de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros procedió a designar al economista Hernán Patricio Calderón Segovia, Gerente General y actual representante legal, para el cargo de liquidador de la Compañía INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. EN LIQUIDACIÓN, para los fines de la liquidación.

El 19 de noviembre de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-2019-00037782 aprobó la reactivación de la Compañía INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. EN LIQUIDACIÓN y declaró terminado el proceso de liquidación y sin efecto el nombramiento del liquidador, inscrito en el registro mercantil del cantón Tulcán el 28 de noviembre de 2019.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no contó con empleados en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas contables utilizadas en la elaboración de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

#### **A. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("CNIC") y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Cada vez que fuera necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación con la del presente ejercicio.

A partir de la evaluación de la Gerencia al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA., espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a que se espera mantener estrategias de mercado adecuadas, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

La elaboración de los Estados Financieros, en conformidad con las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y asunciones que puedan afectar, entre otros, los importes registrados de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

**B. Base de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros separados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso NIC 36.

**C. Moneda Funcional**

El dólar estadounidense es la moneda que refleja la sustancia económica de los hechos subyacentes y las circunstancias a las operaciones financieras de la Compañía.

**D. Clasificación de los Saldos Corrientes y no Corrientes**

En el estado de situación financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros separados y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

**E. Efectivo en Caja y Bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Los activos registrados en efectivo y equivalente de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

**F. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otros Créditos**

Las cuentas por cobrar comerciales y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable que corresponde al valor de la consideración incondicional, a menos que contengan componentes financieros significativos, cuando se reconocen a su valor razonable. Debido a la naturaleza de corto plazo, el importe en libros se considera igual a su valor razonable.

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas que utiliza una provisión de pérdida esperada para todos los créditos por ventas. Para medir las pérdidas crediticias esperadas, los créditos por ventas se agruparon según las características de riesgo crediticio y los días de vencimiento.

**G. Inventarios**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, más los gastos de importación incurridos.

**H. Maquinaria, Vehículos y Equipos**

i) Medición en el momento del reconocimiento -

Maquinaria, vehículos y equipos se presentan neto de la depreciación acumulada. Se encuentran contabilizados al costo histórico excepto por la maquinaria que se encuentran ajustados a su costo revaluado establecido por un perito independiente.

Cualquier aumento en la revaluación de las maquinarias, vehículos y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de activos.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de la maquinaria es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de maquinaria, vehículos y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de la maquinaria, vehículos y equipos sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

ii) Método de depreciación.-

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles para las maquinarias, vehículos y equipos se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Maquinaria	2 años	5%
Muebles y enseres	10 años	N/A
Equipo de computación	3 años	N/A

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

iii) Retiro o venta de maquinarias, vehículos y equipos -

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinarias, vehículos y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA**

### **Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

---

En caso de venta o retiro subsiguiente de las maquinarias, vehículos y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### **I. Propiedades de Inversión**

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

#### **J. Impuestos a las Ganancias – Corriente y Diferido**

El gasto o crédito por impuesto a las ganancias del período es el impuesto pagadero sobre el ingreso tributable del período actual basado en la tasa del impuesto a la renta aplicable en el Ecuador, ajustada por cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos atribuibles a diferencias temporarias y pérdidas fiscales no utilizadas. El impuesto es reconocido en el Estado de Resultados Integral.

##### **i) Impuestos Corrientes -**

El cargo por impuestos a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas vigentes o en curso de la promulgación a la fecha de cierre del ejercicio en las que opera la Compañía. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones juradas de impuestos con relación a las situaciones en las cuales la legislación impositiva está sujeta a alguna interpretación y establece provisiones cuando es apropiado.

##### **ii) Impuesto Diferido -**

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

Las diferencias temporales que particularmente generan el impuesto sobre la renta diferido, corresponde a la depreciación de las planta, maquinaria y equipo, compensación de pérdidas tributarias y beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

## **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA**

### **Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

---

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### **K. Beneficios a Empleados**

##### **i) Obligaciones a corto plazo**

Los pasivos por sueldos y salarios se reconocen con respecto a los servicios de los empleados hasta el final del período sobre el que se informa y se miden por los importes que se espera pagar cuando se liquiden los pasivos. Los pasivos se presentan como obligaciones actuales de beneficios a los empleados en el estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene empleados en relación de dependencia, quedando pendiente de pago las obligaciones con el personal jubilado.

##### **ii) Planes de beneficio por retiro: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

La Compañía ha definido planes de Jubilación patronal. La Jubilación Patronal determina un monto de fondo de pensión que el empleado recibirá a su retiro, generalmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, años de servicio y remuneración.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a planes de beneficio definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definida al cierre del periodo menos el valor razonable de los activos del plan, si hubiera. La obligación por planes de beneficios definidos es calculada anualmente (a fin de año) por consultores independientes, usando el método de la unidad de crédito proyectada. El valor presente de las obligaciones por planes de beneficio definidos se determina descontando el flujo de fondos futuro estimado usando tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación.

Las ganancias y pérdidas de remediación resultantes de ajustes por experiencia y cambios en las premisas actuariales son debitadas o acreditadas en el patrimonio neto en Otros Resultados Integrales en el período que se originan. El costo de los servicios pasados se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados.

##### **iii) Participación a Trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con disposiciones legales. El pago de la participación trabajadores se lo realiza de manera unificada con Empresa Pasteurizadora Quito S.A. accionista principal de la Compañía.

**L. Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**M. Instrumentos Financieros**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

i) **Activos Financieros**

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento -

Son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la entidad tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar -

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado -

## **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA**

### **Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

---

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

#### Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

#### ii) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### Préstamos

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

#### Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

## **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA**

### **Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

---

#### **N. Patrimonio**

##### **i) Componentes del Patrimonio**

El estado de cambios en el patrimonio incluye:

- El valor del capital accionario, la reserva legal y los resultados acumulados de años anteriores
- El efecto de la conversión de los estados financieros por aplicación por primera vez de las NIIF

##### **ii) Dividendos distribuidos por la Compañía a los accionistas**

Los dividendos distribuidos son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho de recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por el Directorio de la Compañía de acuerdo con sus estatutos.

La Compañía puede pagar dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuibles calculado de acuerdo con las leyes Ecuatorianas.

#### **O. Reconocimiento de ingresos**

Las ventas comprenden el valor razonable de la consideración recibida o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Las ventas reconocidas por la Compañía se miden al precio de transacción de la contraprestación recibida o por recibir a la que tiene derecho la Compañía, reducido por las devoluciones estimadas y otros créditos de los clientes, tales como descuentos y descuentos por volumen, en función del valor esperado que se realizará.

Los ingresos por ventas se reconocen en un momento en el tiempo o durante el tiempo cuando el control se ha transferido y no existe una obligación de desempeño incumplida que pueda afectar la aceptación del producto por parte del cliente. La entrega se produce cuando los productos se han enviado a la ubicación específica, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido y el cliente ha aceptado el producto de acuerdo con el contrato, las disposiciones de aceptación han caducado o la Compañía tiene pruebas objetivas de que se han cumplido los criterios de aceptación, incluyendo las obligaciones de desempeño.

Venta de bienes - La generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de productos lácteos y leche cruda. Son ventas de productos lácteos y leche cruda, se realizan generalmente a su compañía relacionada en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuento, bonificaciones, entre otros.

Otros ingresos devengados por la Compañía se contabilizan principalmente sobre las siguientes bases:

- Ingresos por revalorizaciones: revalorización de propiedades de inversión.
- Otras rentas

#### **P. Costos de Ventas y Gastos de Operación**

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

#### **Q. Nuevas normas aplicables y relevantes para la Compañía**

**Modificaciones a la NIIF 9 - Características de pagos anticipados con compensación negativa**

## **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA**

### **Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

---

La NIIF 9 en su párrafo B4.1.11 (b) establece que el pago anticipado de un instrumento de deuda a una cantidad que incluye 'compensación adicional razonable' por la terminación temprana del instrumento resulta en flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos de principal e intereses sobre la cantidad principal pendiente.

La compensación negativa puede ocurrir, por ejemplo, cuando el instrumento es pagable por anticipado a una cantidad que refleja los flujos de efectivo contractuales restantes descontados a la tasa de interés corriente del mercado. Dependiendo de los movimientos de la tasa de interés desde el reconocimiento inicial del instrumento, el tenedor de la opción puede terminar pagando más que el principal pendiente y los intereses en el momento del pago anticipado.

Tales características de pago anticipado son prevalentes en tipos particulares de instrumentos de pago de otra manera tales como préstamos corporativos e hipotecas minoristas. IASB decidió que medir tales activos a costo amortizado, e incluirlos en métricas clave como el margen neto por intereses, proporcionaría información más útil y relevante para los usuarios de los estados financieros acerca del desempeño de esos activos financieros.

IASB propone una excepción de alcance estrecho a la NIIF 9 para permitir que el activo financiero pagable por anticipado sea medido a costo amortizado si:

- a) El activo financiero de otra manera daría satisfacción a los requerimientos de la NIIF 9.B4.1.11(b) pero falla en ello solo a causa de que el tenedor de la opción puede recibir compensación adicional razonable por la terminación temprana; y,
- b) El valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante cuando la entidad inicialmente reconoce el activo financiero.

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos y modificaciones la NIIF 9 no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros.

#### **Modificaciones a la NIC 19 – Modificaciones, reducción o liquidación del plan**

Las enmiendas requieren que una entidad:

- Uso suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación de un plan; y,
- Que reconozca en los resultados como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un superávit, incluso si ese superávit no fuera previamente reconocido debido al impacto del límite de los activos.

Los cambios en los términos o la membresía de un plan de beneficios definidos podrían resultar en una modificación, o una reducción, o liquidación, del plan. La NIC 19 requiere que una entidad determine el importe de cualquier costo de servicio pasado, o la ganancia o pérdida en la liquidación, al volver a medir el pasivo neto por beneficios definidos antes y después de la modificación, empleando las suposiciones actuales y el valor razonable de los activos del plan en el momento de la enmienda. El costo actual del servicio y el interés neto generalmente se calculan utilizando suposiciones determinadas al inicio del período.

Sin embargo, si el pasivo neto por beneficios definidos se vuelve a medir para determinar el costo del servicio pasado o la ganancia o pérdida en la liquidación, el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período se vuelven a medir utilizando las mismas suposiciones y el mismo valor razonable de los activos del plan. Esto cambiará los montos que de otro modo habrían sido cargados a los resultados

## **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA**

### **Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

---

en el período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, y podría significar que el pasivo neto por beneficios definidos se vuelva a medir con mayor frecuencia.

Una modificación, reducción o liquidación de un plan podría reducir o eliminar un superávit, lo que pudiera modificar el efecto del límite de los activos. El costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, se calcula de acuerdo con la NIC 19 y se reconoce en los resultados. Esto refleja la sustancia de la transacción, porque se recupera un superávit que se ha utilizado para liquidar una obligación o proporcionar beneficios adicionales. El impacto sobre el límite de los activos se reconoce en otros resultados integrales y no se reclasifica a resultados. El impacto de las enmiendas es para confirmar que estos efectos no se compensan.

Las enmiendas se aplican de forma prospectiva a las modificaciones, liquidaciones o reducciones de un plan que ocurran después del inicio del primer período de presentación de informes anuales, que comienza en o después del 1 de enero de 2019.

Las enmiendas no afectarán a la Compañía de manera que exista un costo de servicio pasado o una ganancia o pérdida en la liquidación.

#### **NIIF 16 – Arrendamientos**

En enero de 2016, el CNIC emitió la NIIF 16, "Arrendamientos". El nuevo estándar dará lugar al reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el estado de posición financiera (exceptuando los arrendamientos a corto plazo y de bajo valor), ya que se elimina la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. La NIIF 16 se debe aplicar en los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 sustituye a la NIC 17 e introduce un nuevo modelo de contabilidad para los arrendatarios que conllevará capitalizar (reconocer en balance) la mayoría de los actuales arrendamientos operativos, por lo que aflorarán nuevos activos y pasivos y cambiarán magnitudes como el EBITDA o el ROA. Los sectores más afectados serán aquellos con mayor volumen de arrendamientos operativos (retail, hoteles, compañías aéreas, etc.).

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros.

En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Compañía ha evaluado los efectos de la aplicación del nuevo estándar y se acogen a las excepciones indicadas en la NIIF 16 por ende no mantendrán una afectación en la contabilidad del arrendamiento operativo.

**CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

**R. Nuevas normas y modificaciones aún no adoptadas y relevantes para la Compañías**

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 3	Definiciones de negocio	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de "materialidad"	Enero 1, 2021

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

**Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto**

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto, que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

### **Modificaciones a la NIIF 3**

Se introducen aclaraciones a la definición de negocio establecidas en la NIIF 3 con el objetivo de facilitar su identificación en el marco de una combinación de negocios, o si por el contrario se trata de una adquisición de un conjunto de activos.

Para ser considerado un negocio, una adquisición tendría que incluir un insumo y un proceso aplicado al mismo que, en conjunto, contribuya significativamente a la capacidad de crear productos. La nueva guía proporciona un marco para evaluar cuándo está presente un insumo y el proceso aplicado al mismo (incluso para las empresas en etapa temprana que no han generado productos). Para ser una empresa sin productos, ahora será necesario contar con una fuerza laboral organizada.

La definición del término "productos" se restringe para centrarse en los bienes y servicios que se proporcionan a los clientes, generando ingresos por inversiones y otros ingresos, y excluye los rendimientos en forma de costos más bajos y otros beneficios económicos.

La Administración prevé que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

### **Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8**

Las modificaciones a la definición de materialidad se realizan para que sea más sencillo hacer juicios sobre lo que es material. La definición de materialidad ayuda a las compañías a decidir si la información debe ser incluida en los estados financieros. Estas modificaciones aclaran dicha definición e incluyen guías de cómo debe ser aplicada. Adicionalmente, se han mejorado las explicaciones que acompañan a la definición y se ha asegurado que la definición de material es consistente en todas las normas.

La nueva definición de materialidad comprende que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada u ocultamiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica.

El principal cambio se da en la inclusión del término ocultamiento y el uso de "podría esperarse razonablemente que influya", con que la Administración puede tener una interpretación más amplia de los hechos o fenómenos que pueden afectar a los estados financieros.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

i) Deterioro de activos.-

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por

## **INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA**

### **Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

---

deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

ii) Provisión por cuentas incobrables.-

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

iii) Provisión por valor neto realizable de inventarios.-

Al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

iv) Impuestos diferidos.-

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

v) Vidas útiles y valores residuales.-

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

##### **Factores de riesgo financiero**

La naturaleza de las operaciones y la base de clientes expone a la Compañía a diversos riesgos financieros.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites.

Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

**4.1. Riesgo de mercado -**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado.

**4.2. Riesgo de crediticio -**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

**4.3. Riesgo de liquidez -**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

**4.4. Riesgo ambiental -**

Para la Compañía es importante lograr la satisfacción de los clientes a través del cumplimiento de sus requisitos, así como también a través del cumplimiento de las normas y reglamentos que sean aplicables al producto; al cuidado del ambiente mediante la identificación, evaluación y mitigación de los riesgos ambientales en todos sus procesos cumpliendo con la legislación ambiental vigente; así como a la seguridad y salud ocupacional de sus colaboradores; por lo que, esta dirección no escatima esfuerzo alguno que esté destinado al cumplimiento de éstos objetivos. Estas condiciones son fijadas a fin de que la empresa sea competitiva a lo largo del tiempo.

**4.5. Gestión del riesgo de capital -**

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital son: a) salvaguardarlo para continuar como negocio en marcha; b) procurar un rendimiento para los accionistas; y, c) mantener una estructura óptima del capital reduciendo el costo del mismo.

La Compañía busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera. El índice anual de deuda / patrimonio neto total (donde "deuda" comprende todos los préstamos financieros y el "patrimonio neto" es la suma de los préstamos financieros y el patrimonio neto). La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se establece en la industria de servicios financieros. La Gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

**INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Índice de liquidez	1.24 veces	1.44 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.66 veces	0.94 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo que mantiene la Compañía.

**4.6. Categoría de instrumentos financieros y clasificación dentro de la jerarquía del valor razonable**

Como lo indica la nota 2 B, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías de medición: costo amortizado, valor razonable a través de resultados integrales ("VRORI") y valor razonable a través de resultados ("VRR"). Para los instrumentos financieros medidos en el estado de situación financiera al valor razonable, la NIIF 13, Medición del Valor Razonable, requiere que la medición a valores razonables sea desagregada en las siguientes jerarquías:

- Nivel 1 - Precios de referencia (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Informaciones diferentes a precios de referencia incluidos en el Nivel 1 que son observables.
- Nivel 3 - Informaciones para los activos y pasivos que no se basan en datos de mercados observables.

El siguiente detalle ilustran los instrumentos financieros por categoría:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
<u>Activos financieros medido al valor razonable</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,276	12,195
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	652,270	368,398
Total activos financieros	<u>665,546</u>	<u>380,593</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	529,893	294,431
Cuentas por pagar relacionadas corto plazo	65,000	-
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	18,843	19,282
Total pasivos financieros	<u>613,736</u>	<u>313,713</u>
Instrumentos financieros, neto	<u>51,810</u>	<u>66,880</u>

Al final del período sobre el que se informa, no existen concentraciones de riesgo de crédito significativas para los instrumentos de deuda designados al valor razonable con cambios en los resultados. El importe

**INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

en libros que se refleja anteriormente representa la máxima exposición al riesgo de crédito de la Compañía para dichas cuentas por cobrar.

**5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Un resumen del efectivo en caja y bancos es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Bancos	12,614	10,375
Caja General	<u>662</u>	<u>1,820</u>
Total	<u>13,276</u>	<u>12,195</u>

**6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes locales (1)	110,612	141,688
Cientes legales (2)	24,669	24,669
Cuentas por cobrar relacionadas (véase nota 23)	<u>471,400</u>	<u>243,885</u>
Subtotal	606,681	410,242
Menos estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(43,992)</u>	<u>(41,844)</u>
Subtotal cuentas por cobrar comerciales	562,689	368,398
Otras cuentas por cobrar (3)		
Deudores varios	<u>89,581</u>	<u>-</u>
Total	<u>652,270</u>	<u>368,398</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por cobrar clientes son a la vista y no devengan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde a cartera mayor a 365 días de antigüedad, sobre la cual no existe probabilidad de recuperación.

(3) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al valor a pagar al Servicio de Rentas Internas resueltos mediante trámite No. 104012019006414 el 21 de diciembre de 2019 por concepto de cancelación de impuesto a la renta del año 2016, sobre los cuales la Compañía procederá a presentar un recurso de revisión.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de clientes, es como sigue:

**INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Antigüedad	Diciembre 31, 2019		Diciembre 31, 2018	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	6,922	-	-	-
De 1 a 30 días	500	-	1,141	-
De 31 a 60 días	-	-	679	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-
De 91 a 180 días	40	-	601	-
De 181 a 360 días	174	-	96	-
Mayor a 360 días	102,976	(43,992)	139,171	(41,844)
	<u>110,612</u>	<u>(43,992)</u>	<u>141,688</u>	<u>(41,844)</u>

**Cambios en la provisión para cuentas incobrables**

El movimiento de la estimación para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Año terminado al	
	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	(41,844)	(40,869)
Provisión cargada al gasto	<u>(2,148)</u>	<u>(975)</u>
Saldo al final del año	<u>(43,992)</u>	<u>(41,844)</u>

**7. INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Almacenes agropecuarios	27,415	31,716
Materiales de producción	20,482	24,039
Productos Terminados	2,700	3,674
Otros	<u>46</u>	<u>99</u>
Total	<u>50,643</u>	<u>59,528</u>

**8. MAQUINARIA, VEHICULOS Y EQUIPOS**

Un resumen de la maquinaria, vehículos y equipos es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Costo	23,250	13,518
Depreciación acumulada	<u>(6,540)</u>	<u>(4,567)</u>
Total	<u>16,710</u>	<u>8,951</u>

**INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Clasificación:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Muebles y enseres	6,950	7,939
Maquinaria y equipo	9,545	523
Equipo de computación	<u>215</u>	<u>489</u>
Total	<u>16,710</u>	<u>8,951</u>

Los movimientos de maquinaria, vehículos y equipos son como sigue:

<u>Costo:</u>	Muebles y <u>enseres</u>	Maquinarias y <u>equipos</u>	Equipo de <u>computación</u>	<u>Vehículos</u>	Total
Saldo 31 de diciembre de 2017	10,037	3,319	2,959	10,772	27,087
Ventas y bajas	-	(3,319)	-	(10,772)	(14,091)
Superávit por revalorización	<u>-</u>	<u>523</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>523</u>
Saldo 31 de diciembre de 2018	10,037	523	2,959	-	13,519
Adiciones	<u>-</u>	<u>9,731</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,731</u>
Saldo 31 de diciembre de 2019	<u>10,037</u>	<u>10,254</u>	<u>2,959</u>	<u>-</u>	<u>23,250</u>
<u>Depreciación:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(1,102)	(3,319)	(2,159)	(9,695)	(16,275)
Gastos de depreciación	(996)	-	(311)	-	(1,307)
Ventas y bajas	<u>-</u>	<u>3,319</u>	<u>-</u>	<u>9,695</u>	<u>13,014</u>
Saldo 31 de diciembre de 2018	(2,098)	-	(2,470)	-	(4,568)
Gastos de depreciación	<u>(989)</u>	<u>(709)</u>	<u>(274)</u>	<u>-</u>	<u>(1,972)</u>
Saldo 31 de diciembre de 2019	<u>(3,087)</u>	<u>(709)</u>	<u>(2,744)</u>	<u>-</u>	<u>(6,540)</u>
Saldo neto	<u>6,950</u>	<u>9,545</u>	<u>215</u>	<u>-</u>	<u>16,710</u>

**9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Un resumen de las cuentas de inversión es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno	<u>162,443</u>	<u>156,038</u>
Total	<u>162,443</u>	<u>156,038</u>

**INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Los movimientos de las propiedades de inversión son como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo Inicial	156,038	144,000
Actualización valor razonable	6,405	12,038
Saldo Final	162,443	156,038

**10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores de leche (1)	391,548	238,446
Proveedores de bienes y servicios (1)	66,641	55,900
Valores por liquidar	62,284	-
Otras cuentas por pagar	9,420	85
Total	529,893	294,431

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden cuentas por pagar por la compra de leche cruda y no devengan intereses.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a cuentas por pagar con compra de materiales y servicios necesarios para el funcionamiento de la Compañía.

**11. IMPUESTOS**Activos por impuestos corrientes:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Retención de impuesto a la renta	144,417	111,311
Impuesto al Valor Agregado – IVA	1,178	368
Total	145,595	111,679

Pasivos por impuestos corrientes:

**INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Retención de impuesto a la renta	7,955	4,844
Impuesto al valor agregado por pagar	1,732	874
Total	<u>9,687</u>	<u>5,718</u>

**Saldos de impuestos diferidos**

Los saldos de activos y pasivos por impuestos diferidos son como sigue:

**Activo**

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Pérdidas tributarias	184,361	228,129
Beneficios a empleados	528	449
Pasivos por devolución	-	26
Total	<u>184,889</u>	<u>228,604</u>

**Pasivo**

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Propiedades, planta y equipo	14	130
Activos por devolución	-	25
Total	<u>14</u>	<u>155</u>

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos son como sigue:

**Activo**

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	228,604	227,224
Generación del impuesto	79	2,838
Reconocido en el resultado	<u>(43,715)</u>	<u>(1,458)</u>
Total	<u>184,889</u>	<u>228,604</u>

**Pasivo**

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al inicio del período	155	-

**INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Ajustes regularización de años anteriores	-	2,708
Reconocido en ORI	-	130
Reconocido en resultados	<u>(141)</u>	<u>(2,683)</u>
Saldo al cierre del período	<u>14</u>	<u>155</u>

**Impuestos diferidos registrados al resultado del ejercicio**

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos diferidos en el resultado del ejercicio	(43,715)	(1,458)
Pasivos diferidos en el resultado del ejercicio	<u>141</u>	<u>2,683</u>
Impuesto diferido registrado en el resultado del ejercicio	<u>(43,574)</u>	<u>1,225</u>

**12. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	117,043	221,222
Menos:		
Ingresos no sujeto a impuesto a la renta	(20,334)	(12,037)
Amortización de pérdidas tributarias	(55,067)	-
Más:		
Gastos no deducibles	<u>123,562</u>	<u>23,473</u>
Utilidad gravable	165,204	232,658
Impuesto a la renta generado (1)	41,301	58,164
Reducción del 10% del impuesto a la renta por los incidentes de la declaratoria de estado de excepción	<u>(4,130)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado	<u>37,171</u>	<u>58,164</u>
Impuesto a la renta, cargado a resultados	<u>37,171</u>	<u>58,164</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización, la Compañía cálculo el 25% sobre la utilidad gravada

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

## INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Para el año 2019, la compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$0; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$41,301. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 24,781 debido a que se acogió a una reducción del 10% del impuesto a la renta generada debido a los incidentes de la declaratoria del Estado de excepción según lo establecido en la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

El movimiento de los activos por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	31 de diciembre de.	
	2019	2018
Saldo al inicio del período	111,311	112,173
Retenciones en la fuente	70,277	57,302
Provisión del período	(37,171)	(58,164)
Saldo al cierre del período	<u>144,417</u>	<u>111,311</u>

#### **Aspectos Tributarios**

Con fecha 31 de diciembre del 2019 se promulgó La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

##### Gastos deducibles

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas, siempre que para la segunda se cumpla las siguientes condiciones:
  - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
  - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Los costos y gastos de promoción, publicidad o patrocinio deportivo realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo ejecutado por la entidad rectora competente serán deducibles en un 100% adicional.

##### Pago de dividendos:

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

También estarán exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador.

- Nueva forma de distribución de dividendos de acuerdo a los ingresos gravados con independencia de su residencia fiscal.

##### Beneficios Tributarios

## INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

- Se incorporan a los servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos como sectores exonerados de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

#### Impuesto a la Renta Único

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias podrán acogerse al impuesto a la renta único de conformidad con las tablas establecidas por la Administración Tributaria.

#### Anticipo del Impuesto a la Renta

- El pago del impuesto a la renta podrá anticiparse de manera voluntaria en un 50% del impuesto a la renta causado del año anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario del impuesto a la renta.

#### Impuesto al Valor Agregado

- Se incorporan como bienes tarifa 0% a los siguientes artículos:
  - a) Tractores con llantas de hasta 300 hp para fines agrícolas.
  - b) Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapaso.
  - c) Papel periódico.
  - d) Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pequeño artesanal.
- Se grava el 12% del impuesto a los servicios digitales.
- Se grava el 12% del impuesto al suministro de dominios de páginas web.
- Se grava el 12% a los servicios de carga eléctrica.

#### Otros aspectos de impuesto a la renta

- Los fideicomisos inmobiliarios deberán liquidar el impuesto a la renta independientemente de que alcancen el punto de equilibrio.

#### Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

### 13. **OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Participación trabajadores (1)	20,655	39,039
Total	20,655	39,039

**INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

- (1) La provisión de participación trabajadores se unifica con Empresa Pasteurizadora Quito S.A para proceder con el pago debido a que Industria Lechera Carchi S.A. no posee empleados en relación de dependencia.

**14. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Transitoria subsidiaria por pagar (véase nota 23)	72,501	32,448
Provisiones locales	4,863	11,134
Pasivos por devolución	-	120
<b>Total</b>	<b>77,364</b>	<b>43,702</b>

**15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Un detalle y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	38,885	17,897	56,782
Costo neto del período	6,061	(17,897)	11,836
Saldo al 31 de diciembre del 2018	44,946	-	44,946
Costo neto del período	(2,401)	-	(2,401)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	42,545	-	42,545

Los importes expuestos en el estado de resultado integral son como sigue:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2019		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo inicial	44,946	-	44,946
Pago de trabajadores salidos	(2,401)	-	(2,401)
<b>Total</b>	<b>42,545</b>	<b>-</b>	<b>42,545</b>

	Año terminado al 31 de diciembre del 2018		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo inicial	38,885	17,897	56,782

## INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Costo laboral por servicios actuariales	6,061	-	6,061
Reservas de trabajadores transferidos	-	(17,897)	(17,897)
Total	44,946	-	44,946

#### Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

#### 16. PATRIMONIO

Un resumen del patrimonio es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Capital social	837,880	637,880
Aporte futura capitalización	-	515,000
Reserva legal	21,297	16,428
Reserva facultativa	250	250
Resultados acumulados	(395,383)	(681,497)
Total	464,044	488,061

##### i) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 837,880 y 637,880 acciones ordinarias, normativas e indivisibles, autorizadas, suscritas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Mediante escritura pública del 17 de mayo de 2019, la Compañía incrementó el capital social a través de la capitalización de los aportes para futuras capitalizaciones por US\$200,000.

##### ii) Aporte Futura Capitalización

Mediante acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía realizada el 18 de octubre de 2018, se resolvió que se constituya una cuenta de aporte futura capitalización por US\$ 515,000, valor que será asumido en su totalidad por la Empresa Pasteurizadora Quito S.A., ya que los otros accionistas han manifestado que no disponen de capital para el efecto.

Durante el año 2019, la Administración de la Compañía mediante Junta General de Accionistas celebrada el 05 de abril de 2019, resolvió incrementar el capital social a través de los aportes futuras capitalización por US\$200,000, absorber pérdidas por US\$250,000 y la diferencia se reclasificó a una cuenta por pagar a Empresa Pasteurizadora Quito S.A.

##### iii) Reserva Legal

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

## INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

---

#### iv) Reserva Facultativa

La reserva facultativa corresponde a apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a las resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

#### v) Resultados Acumulados

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Pérdidas acumuladas	(526,044)	(923,899)
Otros resultados integrales	(57,093)	(49,388)
Resultado del ejercicio	43,819	147,855
Superávit por valuación	523	523
Reserva de capital	143,412	143,412
Total	<u>(395,383)</u>	<u>(681,497)</u>

#### 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.

#### Reserva de Capital

Se incluyen los saldos de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio y re expresión 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 liquidar la Compañía.

#### Superávit por Valuación

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva por valuación o Superávit por valuación, saldo que solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubieren, utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

**17. INGRESOS OPERACIONALES**

El detalle de los ingresos operacionales, es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Venta de leche cruda	6,808,046	5,540,668
Venta de mercaderías	222,325	197,356
Venta de no lácteos	155,741	122,268
Venta de lácteos	121,651	146,142
Descuentos en ventas	(311)	79
Total	<u>7,307,452</u>	<u>6,006,513</u>

**18. COSTO DE VENTAS**

Un resumen del costo de ventas, es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Costo de ventas lácteos	6,696,012	5,366,325
Costo de venta mercaderías	198,626	173,068
Costo de venta no lácteos	111,796	82,784
Total	<u>7,006,434</u>	<u>5,622,177</u>

**19. GASTOS DE VENTAS**

Un resumen de los gastos de ventas, es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Distribución y transporte	12,989	5,599
Legales, asesorías y patentes	5,600	4,480
Gastos de publicidad y promoción	2,410	5,040
Mantenimiento y reparaciones	18	5,270
Aportes a la seguridad social	-	7,176
Remuneraciones y otros gastos de personal	-	6,230
Baja de inventarios	-	2,190
Beneficios sociales	-	1,919
Seguros y reaseguros	-	13
Otros gastos menores	503	726
Total	<u>21,520</u>	<u>38,643</u>

**INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

**20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Un resumen de los gastos de administración, es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Honorarios y dietas a personas naturales	60,180	51,104
Gastos misceláneos	26,690	5,309
Transporte	9,167	43
Seguros y reaseguros	4,764	2,569
Promoción y publicidad	4,416	1,340
Beneficios sociales	3,634	25,175
Depreciaciones y amortizaciones	1,264	1,306
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	1,219	1,082
Bajas de inventario	-	4,346
Remuneraciones y otros gastos de personal	-	11,754
Otros gastos menores	747	7,157
Total	<u>112,081</u>	<u>111,185</u>

**21. GASTOS FINANCIEROS**

Un resumen de los gastos financieros, es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Intereses	964	1,087
Comisiones	-	2
Otros	-	1
Total	<u>964</u>	<u>1,090</u>

**22. INGRESOS NO OPERACIONALES**

Un resumen de los ingresos no operacionales, es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Ganancia por valuación de propiedades de inversión	6,405	12,038
Intereses financieros	110	-
Otras rentas	40,017	26,589
Total	<u>46,532</u>	<u>38,627</u>

## INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

#### 23. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Estado de Situación financiera		
Activos:		
Cuentas por cobrar comerciales: (véase nota 6)		
Empresa Pasteurizadora Quito S.A.	<u>471,400</u>	<u>243,885</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales corto y largo plazo:		
Empresa Pasteurizadora Quito S.A. (véase nota 14)	<u>83,843</u>	<u>19,282</u>
Pasivos:		
Otros pasivos corrientes: (véase nota 14)		
Empresa Pasteurizadora Quito S.A.	<u>72,501</u>	<u>32,448</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de,	
	2019	2018
Estado de resultados:		
<u>Compras:</u>		
Empresa Pasteurizadora Quito S.A.	<u>117,644</u>	<u>164,622</u>
<u>Ventas:</u>		
Empresa Pasteurizadora Quito S.A.	<u>6,802,755</u>	<u>5,646,857</u>

Estas transacciones fueron realizadas en las mismas condiciones que las ventas realizadas a terceros.

#### 24. EVENTOS SUBSECUENTES

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decretó un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.
- Restricción vehicular.
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

## INDUSTRIA LECHERA CARCHI S. A. ILCSA

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

---

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La Compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero: y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

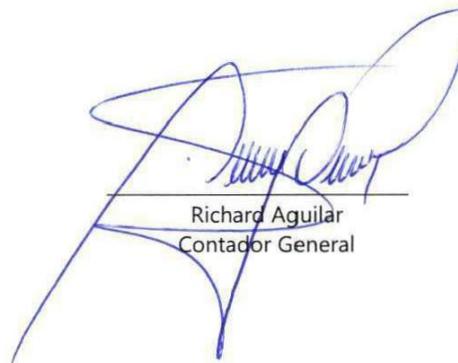
No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (21 de abril del 2020).

#### 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán presentados a los accionistas para su aprobación. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.



Patricio Calderón  
Gerente General



Richard Aguilar  
Contador General