

1. Información General

Constitución y Operaciones

Latino Americana de Alimentos Ecuador S. A. Latiali en adelante (la "Compañía") se constituyó el 21 de enero del 2013, bajo las leyes de la República de Ecuador, con plazo de 50 años. Las acciones de la Compañía son poseídas por dos personas naturales de nacionalidad ecuatoriana. Su domicilio está registrado en el cantón Durán parroquia Eloy Alfaro, en el Parque Industrial Durán.

La actividad de la Compañía consiste en la compra de cacao como materia prima, su transformación a productos derivados del cacao, y la comercialización y exportación de estos productos.

Hasta el 2015, la Compañía se dedicó a la venta de fertilizantes y maíz al por mayor, y debido al impacto que causó la imposición de sobretasas arancelarias en la importación de fertilizantes, así como la regulación de precios por parte del Ministerio de Agricultura Ganadería y Pesca MAGAP para productos agrícolas como el maíz; decidió cambiar la línea de negocio y unirse a la propuesta del cambio de la matriz productiva, exportando productos procesados derivados del cacao.

Situación Económica del País

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, en adelante (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Los estados financieros de Latino Americana de Alimentos Ecuador S. A. Latiali, para el período terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 1 de marzo del 2018, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la Compañía.

Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y Moneda Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Latino Americana de Alimentos Ecuador S. A. Latiali

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------|------------------|
| Total de pasivos | 2.112.212 | 2.209.020 |
| Menos efectivo y equivalentes de efectivo | (96.681) | (65.385) |
| Deuda neta ajustada | <u>2.015.531</u> | <u>2.143.635</u> |
| | | |
| Total patrimonio | 184.104 | 166.538 |
| Indice deuda neta ajustada a patrimonio | <u>1095%</u> | <u>1287%</u> |

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.