

LATINO AMERICANA DE
ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Estados Financieros
Por el año terminado
el 31 de diciembre del 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 20

Abreviaturas usadas:

- US\$ - *Dólares de los Estados Unidos de América*
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades
- Compañía - LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

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

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la *obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la administración de la Compañía*

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo,

La Administración es responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

D&M Consultax S.A.
D&M CONSULTAX S.A.
SC - RNAE 1155
Guayaquil, 24 de abril de 2020

David Pachay
David Pachay
Representante Legal

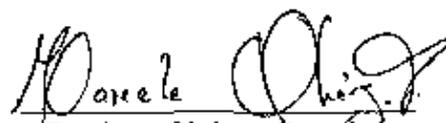
LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	220,752	175,527
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	21,268	43,672
Inventarios	6	121,391	72,820
Activos por impuestos corrientes	7	42,547	28,621
Otros		<u>21,854</u>	<u>1,895</u>
Total activos corrientes		427,812	322,535
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos y total activos no corrientes	8	<u>2,040,401</u>	<u>2,116,211</u>
TOTAL		<u>2,468,213</u>	<u>2,438,746</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	3,831	932
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	169,248	148,768
Pasivos por impuestos corrientes	7	1,117	800
Obligaciones acumuladas	11	<u>5,147</u>	<u>3,110</u>
Total pasivos corrientes		179,343	153,610
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos y total de pasivo no corriente	9	<u>2,089,600</u>	<u>2,095,122</u>
Total pasivos		2,268,943	2,248,732
PATRIMONIO:			
Capital social	12	800	800
Reserva legal		297	297
Resultados acumulados		<u>198,173</u>	<u>188,917</u>
Total patrimonio		<u>199,270</u>	<u>190,014</u>
TOTAL		<u>2,468,213</u>	<u>2,438,746</u>



Alicia Encalada Villacis
Gerente General



Denisse Chávez Paredes
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

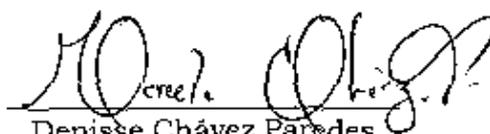
LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS		696,232	456,314
COSTO DE VENTAS	13	<u>(538,034)</u>	<u>(355,263)</u>
MARGEN BRUTO		158,198	101,051
Gastos de administración y ventas	14	(142,280)	(90,916)
Gastos financieros		<u>(1,936)</u>	<u>(1,041)</u>
Total de gastos		<u>(144,216)</u>	<u>(91,957)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		13,982	9,094
Participación a trabajadores	11	(2,097)	(1,364)
Impuesto a la renta	7	<u>(2,629)</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>9,256</u>	<u>7,730</u>



Alicia Encalada Villacis
Gerente General



Denisse Chávez Paredes
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Diciembre 31, 2017	800	297	183,007	184,104
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,730</u>	<u>7,730</u>
Diciembre 31, 2018	800	297	190,737	191,834
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,256</u>	<u>9,256</u>
Diciembre 31, 2019	<u>800</u>	<u>297</u>	<u>199,993</u>	<u>201,090</u>



Alicia Encalada Villacis
Gerente General



Denisse Chávez Paredes
Contadora

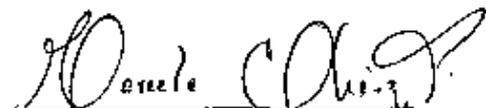
Ver notas a los estados financieros.

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	733,667	571,565
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(666,724)	(434,505)
Intereses pagados	(1,936)	(1,041)
Impuesto a la renta	<u>(1,408)</u>	<u>8,397</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	63,599	144,416
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(17,550)	(213,303)
Venta de propiedades y equipos y	<u>1,800</u>	<u>142,803</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(15,750)	(70,500)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos	(2,624)	(2,213)
Nuevos préstamos	<u>—</u>	<u>7,143</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(2,624)</u>	<u>4,930</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto del efectivo y bancos	45,225	78,846
Saldo al comienzo del año	<u>175,527</u>	<u>96,681</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>220,752</u>	<u>175,527</u>


Alicia Encalada Villacis
Gerente General


Denisse Chávez Paredes
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI, fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en diciembre 19 de 2012, e inscrita en el registro mercantil el 21 de enero de 2013. Su actividad económica constituye principalmente la producción y comercialización de productos agrícolas.

Sus instalaciones se encuentran ubicadas en el Parque Industrial Durán, Km. 6.5 vía Durán – Tambo. Su Registro Único de Contribuyente es 0992803452001.

El representante legal de la Compañía es la Ing. Alicia Encalada Villacís, a partir del 05 de febrero de 2018, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI, al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

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 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, 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 sección 26 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable,

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27.

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo incluye el precio de compra de materia prima, suministros y otros materiales que son los utilizados en la producción. El costo de las existencias y las existencias consumidas se determina usando el método Promedio.

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- 2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos electrónicos	3
Vehículos	5

- 2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.8 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos (cacao y chocolates) en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Venta de bienes – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

2.10 Costos y gastos

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 periodo más cercano en el que se conocen.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de cacao y fertilizantes, incluyendo aquellos gastos que involucren transporte y almacenamiento, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la compañía.

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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:

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, 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 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 periodos 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.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.6.3.

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

4. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	404	87
Bancos	<u>220,348</u>	<u>175,440</u>
Total	<u>220,752</u>	<u>175,527</u>

Bancos. - Representa depósitos en cuentas corrientes en Bancos locales y del exterior, los cuales no generan interés ni tienen restricción de uso.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes locales	453	1,670
Clientes del exterior	20,715	41,944
Otros	<u>100</u>	<u>58</u>
Total	<u>21,268</u>	<u>43,672</u>

Cientes - Representan créditos otorgados por la venta de productos con plazo de vencimiento promedio de 120 días los cuales no generan intereses.

6. INVENTARIO

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	55,694	13,299
Productos terminados	45,356	56,846
Otros	<u>20,341</u>	<u>2,675</u>
Total	<u>121,391</u>	<u>72,820</u>

Materia prima. - Incluye principalmente el cacao en grano convencional y orgánico e insumos necesarios en el proceso de producción.

Productos terminados. - Representan los productos disponibles para la venta, en su fase final de producción, tales como el polvo, masa y manteca de cacao.

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

7. IMPUESTOS

	...Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuesto corrientes:</i>		
Crédito tributario de IVA	27,342	12,195
Crédito tributario de IR	5,696	6,917
Notas de crédito desmaterializada	<u>9,509</u>	<u>9,509</u>
Total	<u>42,547</u>	<u>28,621</u>
<i>Pasivos por impuesto corrientes:</i>		
Retenciones de impuesto a la renta	1,117	548
Retenciones de IVA	<u>-</u>	<u>252</u>
Total	<u>1,117</u>	<u>800</u>

Conciliación tributaria - contable 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:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	13,982	9,094
Participación a trabajadores	(2,097)	(1,364)
Gastos no deducibles	<u>65</u>	<u>544</u>
Utilidad gravable	11,950	8,274
Impuesto a la renta causado	2,629	1,820
Deducciones por leyes especiales	<u>-</u>	<u>(1,820)</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>2,629</u>	<u>=</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Aspectos Tributarios: El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras.

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.
- Se agrega como agentes de percepción a los no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Costo histórico	2,367,686	2,351,936
Depreciación acumulada	<u>(327,285)</u>	<u>(235,725)</u>
Total	<u>2,040,401</u>	<u>2,116,211</u>
Terreno	291,476	291,476
Edificio e instalaciones	544,169	545,969
Construcciones en proceso	897,600	880,050
Maquinarias y equipos	477,890	477,890
Muebles y enseres	75,454	75,454
Equipos de computación	5,829	5,829
Equipos de oficina	<u>75,268</u>	<u>75,268</u>
Total	<u>2,367,686</u>	<u>2,351,936</u>

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Costo histórico</u>	<u>Terranos</u>	<u>Edificio e instalaciones</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	291,476	340,756	1,022,853	477,890	67,364	5,829	75,268	2,281,436
Adiciones	-	205,213	-	-	8,090	-	-	213,303
Ventas / bajas	-	-	(142,803)	-	-	-	-	(142,803)
Diciembre 31, 2018	291,476	545,969	880,050	477,890	75,454	5,829	75,268	2,351,936
Adiciones	-	-	17,550	-	-	-	-	17,550
Ventas / bajas	-	(1,800)	-	-	-	-	-	(1,800)
Diciembre 31, 2019	<u>291,476</u>	<u>544,169</u>	<u>897,600</u>	<u>477,820</u>	<u>75,454</u>	<u>5,829</u>	<u>75,268</u>	<u>2,367,686</u>
<u>Depreciación acumulada</u>								
Diciembre 31, 2017	-	(22,710)	-	(93,838)	(11,578)	(2,686)	(13,647)	(144,459)
Gasto del año	=	(27,250)	=	(47,789)	(6,736)	(1,943)	(7,548)	(91,266)
Diciembre 31, 2018	-	(49,960)	-	(141,627)	(18,314)	(4,629)	(21,195)	(235,725)
Gasto del año	=	(27,250)	=	(47,789)	(7,545)	(1,428)	(7,548)	(91,560)
Diciembre 31, 2019	=	<u>(77,210)</u>	=	<u>(189,416)</u>	<u>(25,859)</u>	<u>(6,057)</u>	<u>(28,743)</u>	<u>(327,285)</u>

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Obligaciones con instituciones financieras	3,831	932
Terceros	333,735	333,735
Accionistas	<u>1,755,865</u>	<u>1,761,387</u>
Total	<u>2,093,431</u>	<u>2,096,054</u>

Clasificación:

Corriente	3,831	932
No corriente	<u>2,089,600</u>	<u>2,095,122</u>
Total	<u>2,093,431</u>	<u>2,095,054</u>

Préstamos a Terceros. - Representa créditos otorgados por la empresa Meridan Cacao Company, para capital de trabajo, pagaderos al vencimiento en 20 años, a tasa de interés anual es del 4% y dos años de gracia. Adicionalmente los intereses se cancelan *anualmente*.

Préstamos accionistas. Representan créditos otorgados para capital de trabajo, no generan intereses y serán cancelados en función al rendimiento de la compañía o capitalizados en caso de ser necesario.

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Encalada Villacis Alicia	868,117	875,784
Norero Narder Vicente	<u>887,748</u>	<u>885,603</u>
Total	<u>1,755,865</u>	<u>1,761,387</u>

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Proveedores	9,514	4,023
Anticipos de clientes	<u>159,734</u>	<u>144,745</u>
Total	<u>169,248</u>	<u>148,768</u>

Proveedores - Representan principalmente facturas de compras de materia prima tales como cacao en grano convencional y orgánico, azúcares y cacao UTZ y demás suministros requeridos para el proceso productivo, los cuales tienen vencimiento hasta 90 días.

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Anticipo de clientes – Representan importes entregados principalmente por clientes del exterior, por futuras ventas de cacao y sus derivados, las cuales serán efectuadas en un periodo menor a un año.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores	2,097	1,364
Obligaciones con el IESS	463	431
Otros por beneficios a empleados	<u>2,587</u>	<u>1,315</u>
Total	<u>5,147</u>	<u>3,110</u>

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	1,364	673
Provisión del año	2,097	1,364
Pagos efectuados	<u>(1,364)</u>	<u>(673)</u>
Saldos al fin del año	<u>2,097</u>	<u>1,364</u>

12. PATRIMONIO

Capital social – Representa el capital suscrito y pagado consiste en 800 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

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

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

13. COSTO DE VENTA

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cacao en grano	213,300	111,590
Semielaborados de cacao	137,952	111,262
Chocolates, coberturas y maquila	47,647	23,914
Sueldos y salarios	10,500	7,260
Aportes a la seguridad social	1,276	906
Beneficios sociales	2,643	1,790
Otros beneficios	683	561
Depreciaciones	69,589	69,589
Pérdida de inventarios	-	2,499
Suministros y materiales indirectos	22,419	5,768
Mantenimiento y reparaciones	24,277	5,329
Servicios básicos	5,126	7,105
Otros	<u>2,622</u>	<u>7,690</u>
Total	<u>538,034</u>	<u>355,263</u>

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Publicidad	2,028	795
Servicios de exportación	55,076	10,068
Sueldos y beneficios sociales	11,243	8,848
Aporte a la seguridad social	1,386	1,072
Beneficios sociales	2,514	1,857
Otros beneficios	2,540	1,539
Honorarios profesionales	9,927	13,106
Depreciaciones	21,972	21,677
Gastos de viaje	690	950
Suministros y materiales	1,065	2,541
Mantenimiento y reparaciones	13,159	4,568
Impuestos, contribuciones y otros	11,066	13,860
Servicios básicos	5,126	5,035
Otros gastos	<u>4,488</u>	<u>5,000</u>
Total	<u>142,280</u>	<u>90,916</u>

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia de LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI, el 20 de febrero de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

LATINO AMERICANA DE ALIMENTOS ECUADOR S.A. LATIALI, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

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

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia” al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019. Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó “estado de excepción” en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta abril 24 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el “estado de excepción” y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.
