

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto descrito en el numeral uno, y por los posibles efectos de lo descrito en los numerales dos al siete de la sección *Fundamentos de la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA, al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre de 2017.

Fundamento de la opinión con salvedades

- 1) Según se detalla en la Nota 5 a los estados financieros, la compañía presenta en sus registros contables al 31 de diciembre de 2017 un saldo de cuentas comerciales por cobrar de US\$ 216,751, de los cuales corresponden al período 2013 el valor de US\$ 117,076 que son considerados de dudosa recuperación. Sin embargo, la provisión para cuentas incobrables ascienden a US\$ 3,882, generando una subvaluación de la provisión y de los gastos operacionales en US\$ 113,194. 117.076
- 2) Al 31 de diciembre de 2017 según se presenta en la Nota 7 a los estados financieros, la compañía presenta un saldo de US\$ 1,123 y US\$ 56,548 en las cuentas contables "Inventarios de repuestos, herramientas y accesorios" e "Inventarios de suministros y materiales", respectivamente, sin embargo, no hemos obtenido un detalle que permita determinar el concepto y origen de la composición de los saldos, así como la documentación de soporte que nos permita validar su razonabilidad. 56.548
- 3) Según se detalla en la Nota 9 a los estados financieros, el saldo inicial del período 2017 de la propiedad, planta y equipo asciende a US\$ 231,239, sobre los cuales, la compañía no mantiene la documentación de soporte, así como un file para el archivo de las compras, bajas, avalúos y ventas de la propiedad, planta y equipo. No fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría y en consecuencia no pudimos validar su razonabilidad. 231.239
P.P.E.

- 4) Al 31 de diciembre de 2017 según se detalla en la Nota 17 a los estados financieros, la compañía presenta un saldo de US\$ 200,000 por concepto de préstamos por pagar a la señora Margrit Speck Cartwright. Sobre dicho saldo no hemos recibido un convenio de pago y una tabla de amortización que permitan establecer la aceptación de la deuda, así como las fechas de pago correspondientes, por tal razón, no hemos podido establecer asuntos que pudieran afectar los estados financieros.
- 5) La compañía presenta en su patrimonio un saldo de US\$ 6,548 correspondiente a la cuenta contable "Ganancias por revaluación de Propiedades, Planta y Equipo" proveniente de períodos anteriores. Sin embargo, no existe un informe de valoración emitido por un perito calificado, así como un acta de su aprobación, motivo por el cual, no fue posible validar la razonabilidad de dicho saldo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.
- 6) El saldo presentado en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, en la cuenta patrimonial "Resultados por Adopción NIIF" por US\$ 48,445, fue determinado en el período 2012 por efecto de adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Sin embargo, no obtuvimos la documentación soporte que nos permita determinar la razonabilidad de dicho saldo.
- 7) A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestras confirmaciones enviadas a una institución financiera (Banco Pichincha), al asesor legal Dr. Fausto Rivadeneira y al accionista el Sr. Dominic Straessle, por lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por las cuestiones descritas en los *Fundamentos de la opinión con salvedades*. Hemos determinado que no existen cuestiones claves de auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA, o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA

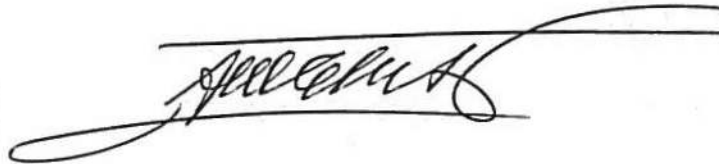
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 4*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Quito, 08 de junio de 2018

Guerra & Asociados



Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

Anexo A

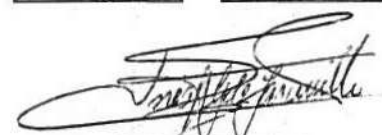
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
 - Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2017	No auditado 2016
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4/2.6)	12,148	7,814
Cuentas Comerciales por Cobrar, Neto (Nota 5/2.7)	212,869	176,853
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6/2.7)	1,175	4,154
Inventarios (Nota 7/2.8)	135,466	176,061
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 16.1)	67,904	64,658
Otros Activos Corrientes (Nota 8)	29,479	-
Total Activos Corrientes	459,041	429,540
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	320,431	231,239
Depreciación Acumulada	(88,686)	(78,668)
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 9/2.9)	231,745	152,571
Otros Activos no Corrientes (Nota 10)	2,394	4,787
Total Activo No Corriente	234,139	157,358
Total Activos	693,180	586,898
 Javier Serrano Gerente General	 María Inés Gómez Contadora General	

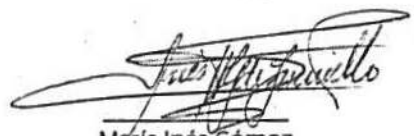
Las notas adjuntas del 1 al 27 son parte integrante de estos estados financieros.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Sobregiros Bancarios (Nota 11)	1,185	41,482
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 12/2.11)	5,371	6,223
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 13/2.12)	303,731	322,350
Otras Cuentas por Pagar (Nota 14/2.12)	7,205	18,515
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 24.1)	17,198	7,881
Provisiones Corrientes (Nota 15/2.13)	10,131	10,553
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 16.2)	<u>13,078</u>	<u>18,877</u>
Total Pasivos Corrientes	357,899	425,881
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras no Corrientes (Nota 12/2.11)	3,424	13,594
Cuentas por Pagar Relacionadas no Corrientes (Nota 24.1)	70,443	77,356
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes (Nota 17/2.12)	200,000	-
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 18/2.15)	<u>39,314</u>	<u>31,620</u>
Total Pasivos No Corrientes	313,181	122,570
Total Pasivos	671,080	548,451
<u>Patrimonio de los Accionistas (Nota 20)</u>		
Capital Social	15,000	15,000
Reservas	10,162	10,162
Otros Resultados Integrales	4,846	-
Resultados Acumulados	(10,461)	(3,912)
Resultado Neto del Ejercicio	<u>2,553</u>	<u>17,197</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	22,100	38,447
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	<u>693,180</u>	<u>586,898</u>


Javier Serrano
Gerente General

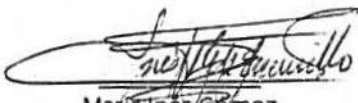

María Inés Gómez
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 27 son parte integrante de estos estados financieros.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LA JUGOSA
Estado de Resultados Integral
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	No Auditado 2016
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 21/2.16)	1,684,069	1,858,127
<u>Costos de Operación</u>		
Costo de Ventas (Nota 22/2.17)	<u>(1,275,863)</u>	<u>(1,376,980)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	408,206	481,147
<u>Gastos Operacionales</u> (Nota 22/2.17)		
Gastos de Administración	(284,071)	(255,995)
Gastos de Venta	(96,153)	(146,564)
Gastos Financieros	<u>(17,359)</u>	<u>(24,804)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(397,583)</u>	<u>(427,363)</u>
Resultado en Operaciones	10,623	53,784
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 23)		
Otros Ingresos	23,094	76
Otros (Egresos)	<u>(23,649)</u>	<u>(24,111)</u>
Total Otros, Neto	<u>(555)</u>	<u>(24,035)</u>
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias	10,068	29,749
<u>Impuestos a las Ganancias</u>		
Impuesto a la Renta Corriente (Nota 16.3/2.14)	<u>(7,515)</u>	<u>(12,552)</u>
Total Impuesto a las Ganancias	<u>(7,515)</u>	<u>(12,552)</u>
Resultado Neto del Ejercicio	2,553	17,197
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Pérdidas Actuariales	<u>(1,703)</u>	<u>-</u>
Resultado Integral Total	<u>850</u>	<u>17,197</u>


Javier Ferrano
Gerente General


María Inés Gómez
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 27 son parte integrante de estos estados financieros.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años Terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Reservas			Otros Resultados Integrales			Resultados Acumulados			Resultado Integral Total	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Pérdidas y Ganancias Actuales	Superávit por Valuación	Superávit por Valuación	Resultados Acumulados	Resultados de Adopción NIIF	Resultado Integral Total		
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	15,000	7,393	2,551	-	-	-	38,202	(48,445)	2,177	23,427	
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	-	-	2,177	-	(2,177)	-	
Apropiación de Reserva Legal	-	218	-	-	-	-	(218)	-	-	-	
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	(2,177)	-	-	(2,177)	
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	-	-	-	17,197	17,197	
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	15,000	7,611	2,551	-	-	-	37,984	(48,445)	17,197	38,447	
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	-	-	17,197	-	(17,197)	-	
Reclasificación de Cuentas	-	-	-	-	6,549	(6,549)	-	-	-	-	
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	(17,197)	-	-	(17,197)	
Resultado Integral Total	-	-	-	(1,703)	-	-	-	-	2,553	850	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	15,000	7,611	2,551	(1,703)	6,549	-	37,984	(48,445)	2,553	22,100	


Javier Serrano
Gerente General


María Inés Gómez
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 27 son parte integrante de estos estados financieros.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	No Auditado 2016
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	1,666,529	1,876,505
Pagos a Proveedores y Empleados	(1,591,969)	(1,788,096)
Otros Ingresos (Gastos), Neto	(155,219)	(39,668)
 Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Operación	 (80,659)	 48,741
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo, Neto	(89,192)	(29,355)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(89,192)	(29,355)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
(Pagos) a Obligaciones Financieras, Neto	(11,022)	(13,202)
Recibido de Obligaciones con Terceros	200,000	-
Recibido de Obligaciones con Accionistas, Neto	2,404	-
(Pago) de Dividendos a Accionistas	(17,197)	-
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	174,185	(13,202)
 Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	 4,334	 6,184
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	7,814	1,630
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	12,148	7,814


 Javier Serrano
 Gerente General


 María Inés Gómez
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 27 son parte integrante de estos estados financieros.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
- Ruc de la Compañía: 1790772446001
- Domicilio de la Compañía: Gavilanes y vía Amaguaña N°77 Barrio: Gavilanes
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de Incorporación: Ecuador
- Actividad:

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA se constituyó en la ciudad de Quito, el 04 de noviembre de 1986, dicha constitución fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 1976 del 08 de diciembre de 1986 y quedó inscrita en el Registro Mercantil el 17 de diciembre del mismo año. El objeto social de la compañía es la realización de actividades de procesamiento de alimentos y su comercialización tanto en el mercado interno como exterior, promoción de negocios de importación, exportación, distribución y venta de productos alimenticios, industrialización de alimentos, obtención de pulpas de frutas y vegetales.

- Con fecha 11 de octubre de 2014 la Superintendencia de Compañías emitió una resolución SCV-IRQ-DRASD-D-14-3571 sobre el detalle de las compañías que se encuentran en causal de disolución, en la cual declara disuelta de oficio a la Compañía LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA, por estar incurso en las causales previstas en el Art. 361 numerales 6 de la Ley de Compañías.

Según resolución N° SCVS-IRQ-DRASD-SD-16-0268 emitida por la Superintendencia de Compañías, determina que se han presentado tres testimonios de escritura pública de reactivación de la Compañía LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA, quien resuelve aprobar la reactivación de la compañía emitida con fecha 04 de febrero de 2015

Sus accionistas son el Sr. Straessle Dominic de nacionalidad ecuatoriana que posee el 55% de su capital, el Sr. Serrano Laso Javier Patricio de nacionalidad ecuatoriana que posee el 35% de su capital y el Sr. Neidl Eguiguren Andrew Gregory de nacionalidad estadounidense que posee el 10% de su capital.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las 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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para las PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LA JUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Los inventarios se miden al valor neto de realización
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese período; o el período actual y períodos futuros si la revisión afecta los períodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del período durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

v. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El efectivo y equivalentes de efectivo 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.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.8 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculados para productos y bienes comercializados por la Compañía. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su comercialización.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Para el caso de materias primas y materiales corresponde principalmente al costo de las últimas compras locales.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LA JUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.9.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial de los terrenos y edificios son presentados a sus valores ravaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LA JUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9.4 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos Depreciable	Años de vida útil
Edificios e Inmuebles	20 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años
Equipo de Oficina	10 años
Vehículos	5 años

2.9.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo – Sección 17.27 NIIF para PYMES

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

2.10 Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

I. Activos financieros

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. **Activos no financieros**

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Préstamos – Sección 11 NIIF para PYMES

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

Los préstamos 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.

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (Incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.13 Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.14 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

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

2.14.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14.2 Impuestos diferidos

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

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.14.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15 Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.15.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financieras con cargo a abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral afectando el patrimonio de la Compañía

2.15.2 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 líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.16 Reconocimiento de Ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.16.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.17 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

Los 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 período más cercano en el que se conocen.

2.18 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.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son como siguen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	12,148	7,814
Cuentas comerciales por cobrar	212,869	176,853
Otras cuentas por cobrar	<u>1,175</u>	<u>4,154</u>
Total	226,192	188,821
<u>Pasivos Financieros</u>		
Obligaciones financieras	8,795	19,817
Cuentas por pagar comerciales	303,731	322,350
Otras cuentas por pagar	7,205	18,515
Cuentas por pagar relacionadas	87,641	85,237
Otras cuentas por pagar no corrientes	<u>200,000</u>	<u>-</u>
Total	<u>607,372</u>	<u>445,919</u>

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	630	433
Bancos (1)	<u>11,518</u>	<u>7,381</u>
Total	<u>12,148</u>	<u>7,814</u>

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes no relacionados comerciales (1)	157,060	157,258
Clientes relacionados comerciales (2)	59,691	22,348
Cheques protestados	-	170
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(3,882)</u>	<u>(2,923)</u>
Total	<u>212,869</u>	<u>176,853</u>

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 la cartera de la compañía se compone de clientes no relacionados comerciales superando el 72% del total del saldo de la cartera, entre los más representativos se encuentran la Universidad Tecnológica Israel por el valor de USD \$ 98,328.
- (2) El volumen de las ventas realizadas a la Corporación La Favorita, representan el 72% del total de ventas, lo cual se clasifica como clientes relacionados comerciales representando el 28% del total de la cartera.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	(2,923)	-
Provisión	<u>(959)</u>	<u>(2,923)</u>
Saldo final	<u>(3,882)</u>	<u>(2,923)</u>

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores	498	1,867
Empleados	<u>677</u>	<u>2,287</u>
Total	<u>1,175</u>	<u>4,154</u>

Nota 7 – Inventarios

Los inventarios son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario materia prima (1)	43,157	58,231
Inventario productos terminados	34,638	60,160
Inventario repuestos, herramientas y accesorios	1,123	1,123
Inventario suministros y materiales	<u>56,548</u>	<u>56,547</u>
Total	<u>135,466</u>	<u>176,061</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como materia prima pulpas de frutas como mango, frutilla, maracuyá, guanábana, entre otras, que son parte del proceso de producción en el mes de enero del período 2018.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LA JUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Otros Activos Corrientes

Los otros activos corrientes son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Interés pagado por anticipado (1)	20,000	-
Seguros pagados por anticipado (2)	<u>9,479</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>29,479</u></u>	<u><u>-</u></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizó un anticipo de interés por concepto del préstamo por pagar a la Sra. Margrit Speck Cartwright de US\$ 200,000.

(2) Seguros pagados por anticipado corresponde a pólizas canceladas por seguro de robo, incendio rotura de maquinaria, vehículos, asistencia médica, equipo electrónico, primas que se amortizan de acuerdo al tiempo de vigencia de la póliza.

Tipo de póliza	Aseguradora	No. Póliza	Prima total	Prima neta	Fecha inicial	Fecha final
Vehículos	Liberty Seguros	555568	3,162.46	3,034.10	1-abr-17	1-abr-18
Vehículos	Liberty Seguros	555566	880.00	843.27	1-abr-17	1-abr-18
Vehículos	Liberty Seguros	555568	754.24	724.80	1-abr-17	1-abr-18
Rotura de maquinaria	Liberty Seguros	501173	431.56	414.00	1-abr-17	1-abr-18
Equipo electrónico	Liberty Seguros	502534	104.50	100.00	1-abr-17	1-abr-18
Robo	Liberty Seguros	504457	521.00	500.00	1-abr-17	1-abr-18
Incendio	Liberty Seguros	512761	1,129.66	1,081.40	1-abr-17	1-abr-18
Medicina prepagada	Liberty Seguros	38189	4,608.87	4,115.06	1-nov-17	1-nov-18
Medicina prepagada	Liberty Seguros	38168	5,447.83	4,864.13	1-nov-17	1-nov-18

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	<u>Saldo Final 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo Final 2017</u>
Instalaciones	-	74,919	74,919
Maquinaria	164,377	5,989	170,366
Muebles y enseres	4,364	-	4,364
Vehículos	41,490	8,005	49,495
Equipos de computación	20,005	279	20,284
Matrícula	1,003	-	1,003
Subtotal	231,239	89,192	320,431
Depreciación acumulada	(78,668)	(10,018)	(88,686)
Total	<u>152,571</u>	<u>79,174</u>	<u>231,745</u>

Nota 10 – Otros Activos no Corrientes

Los otros activos no corrientes se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo Sempertegui Ontaneda	11,967	11,967
Amortización registros sanitarios	(7,180)	(4,787)
Amortización Sempertegui Ontaneda	(2,393)	(2,393)
Total	<u>2,394</u>	<u>4,787</u>

Nota 11 – Sobregiros Bancarios

Los sobregiros bancarios se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Sobregiro bancario</u>		
Produbanco	-	41,482
Banco Internacional (1)	1,185	-
Total	<u>1,185</u>	<u>41,482</u>

- (1) Al 31 de diciembre la compañía presenta un sobregiro bancario ocasionado por la emisión de cheques para efectuar los diferentes pagos a proveedores, mismo que se reversa en los primeros días del mes de enero de 2018.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se componen de:

	Corriente		No corriente	
	2017	2016	2017	2016
Produbanco (1)	5,371	6,223	3,424	13,594
Total	5,371	6,223	3,424	13,594

(1) Al 31 de diciembre de 2017, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago.

Banco	Operación N°	Emisión	Vencimiento	Tasa de interés	Capital + interés
Banco Produbanco	CAR10100376631000	21/6/2016	7/3/2019	11.83%	15,366

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con bienes de las Compañía (Ver nota 25.2).

Nota 13 – Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar se componen de:

	2017	2016
Proveedores nacionales (1)	294,631	315,774
Tarjeta de crédito corporativa	9,100	6,576
Total	303,731	322,350

(1) Corresponde al saldo por pagar a los proveedores por la adquisición de servicios relacionados con el objeto de la Compañía. Los principales proveedores son: Austrofood Cia. Ltda representando el (16%) del total de las cuentas por pagar; Quisi Quice María Elsa representando el (15%) del total de las cuentas por pagar.

Nota 14 – Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar se componen de:

	2017	2016
Otras cuentas por pagar	-	152
Empleados	332	11,347
Fondos de reserva	343	494
Obligaciones con el IESS	6,530	6,522
Total	7,205	18,515

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 – Provisiones Corrientes

Las provisiones corrientes se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	5,017	4,871
Provisión de gastos	3,337	-
Participación a trabajadores	<u>1,777</u>	<u>5,682</u>
Total	<u><u>10,131</u></u>	<u><u>10,553</u></u>

Los movimientos de participación a trabajadores son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	5,682	3,063
Ajuste	(413)	-
Pagos	(5,269)	(3,063)
Provisión	<u>1,777</u>	<u>5,682</u>
Saldo final	<u><u>1,777</u></u>	<u><u>5,682</u></u>

Nota 16 – Impuestos

➤ **16.1 Activos por Impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta recibidas	15,798	17,387
Crédito tributario de impuesto a la renta de períodos anteriores	18,681	13,846
Crédito tributario de IVA años anteriores	<u>33,425</u>	<u>33,425</u>
Total	<u><u>67,904</u></u>	<u><u>64,658</u></u>

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.2 Pasivos por impuestos corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar	7,515	12,552
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	1,794	1,894
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>3,769</u>	<u>4,431</u>
Total	<u><u>13,078</u></u>	<u><u>18,877</u></u>

16.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto del impuesto corriente	7,515	12,552
(Ingreso) por impuesto diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total gasto de impuestos	<u><u>7,515</u></u>	<u><u>12,552</u></u>

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.4 Conciliación Tributaria

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	11,845	35,000
(-) 15% Participación a trabajadores	(1,777)	(5,250)
(+) Gastos no deducibles	<u>7,955</u>	<u>7,898</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>18,023</u>	<u>37,648</u>
Impuesto a la renta causado	<u>3,965</u>	<u>8,283</u>
Anticipo determinado	12,525	12,552
(-) Cuota 1	-	-
(-) Cuota 2	-	-
(=) Saldo del anticipo por pagar	<u>12,525</u>	<u>12,552</u>
(-) 40% Rebaja (Decreto 210)	<u>(5,010)</u>	<u>-</u>
(=) Saldo de la tercera cuota por pagar	7,515	12,552
(A) Anticipos pagados (1ra. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	7,515	12,552
(B) Impuesto a la renta causado	<u>3,965</u>	<u>9,412</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	7,515	12,552
(-) Crédito tributario de períodos anteriores	(18,681)	(13,846)
(-) Retenciones en la fuente	<u>(15,798)</u>	<u>(17,387)</u>
Crédito tributario	<u>(26,964)</u>	<u>(18,681)</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2014 aún no ha prescrito.

Nota 17 – Otras Cuentas por Pagar No Corrientes

Las otras cuentas por pagar no corrientes son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Margrit Speck Cartwright (1)	<u>200,000</u>	<u>-</u>
Total	<u>200,000</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde al préstamo otorgado por la Señora Margrit Speck Cartwright a la compañía La Jugosa en el mes de abril de 2017, mismo que aún no se realiza ningún pago de capital ni se ha establecido un convenio de pago.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 18 – Obligación por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	30,363	23,809
Desahucio	<u>8,951</u>	<u>7,811</u>
Total	<u><u>39,314</u></u>	<u><u>31,620</u></u>

18.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio del año	23,809	21,177
Costo laboral	2,029	1,570
Costo financiero	1,859	1,374
Pérdidas actuariales	<u>2,666</u>	<u>(312)</u>
Saldo al final del año	<u><u>30,363</u></u>	<u><u>23,809</u></u>

18.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio del año	7,811	6,433
Costo laboral	1,622	1,019
Costo financiero	481	359
Pérdidas actuariales	<u>(963)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u><u>8,951</u></u>	<u><u>7,811</u></u>

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 19 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no sobrepasa con los montos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, así como para el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 20 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social estaba constituido por 15,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Otras cuentas patrimoniales

- De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF". - Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 21 – Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas de pulpa	1,718,702	1,914,545
Ventas de material de empaque	-	270
Transporte y fletes	3,500	-
Otros	142	-
Descuento y devolución en ventas	<u>(38,275)</u>	<u>(56,688)</u>
Total	<u><u>1,684,069</u></u>	<u><u>1,858,127</u></u>

Nota 22 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos reportados en los estados financieros se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Ventas	<u>1,275,863</u>	<u>1,376,980</u>
Total	<u><u>1,275,863</u></u>	<u><u>1,376,980</u></u>

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos de administración por su naturaleza se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	100,748	89,398
Beneficios sociales	18,299	15,340
Aportes a la seguridad social	16,155	14,987
Beneficios a empleados	2,032	3,600
Comisiones y bonos	19,754	-
Honorarios profesionales	45,760	46,398
Suministros y materiales	12,165	16,981
Alimentación	1,277	1,553
Provisión beneficios definidos	1,988	2,366
Amortización	2,393	2,393
Seguros	18,947	14,346
Combustible	1,271	1,108
Servicios básicos	6,320	6,757
Mantenimiento y repuestos	3,204	1,322
Provisión para cuentas incobrables	959	596
Impuestos y contribuciones	6,725	5,295
Ley de Solidaridad	-	2,297
Depreciación	1,053	2,673
Otros gastos	23,244	23,334
15% Participación a trabajadores	1,777	5,251
Total	<u>284,071</u>	<u>255,995</u>

Los gastos de administración por su naturaleza se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	12,227	23,143
Aportes a la seguridad social	6,884	10,022
Beneficios sociales	3,229	4,704
Beneficios a empleados	1,524	476
Movilización	5,218	6,772
Publicidad y propaganda	1,497	75
Impuestos y contribuciones	-	339
Mantenimiento	5,309	4,675
Transporte y fletes	14,798	28,562
Comisiones	39,727	62,395
Depreciación	1,889	1,358
Seguro	3,086	2,181
Otros gastos	765	1,862
Total	<u>96,153</u>	<u>146,564</u>

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos financieros por su naturaleza se componen de:

	2017	2016
Intereses	12,804	22,311
Multas	318	34
Gastos bancarios	1,586	2,459
Costo amortizado	2,651	-
Total	<u>17,359</u>	<u>24,804</u>

Nota 23 – Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos se presentan así:

	2017	2016
Otros egresos	(4,585)	(946)
IVA en compras	(16,005)	(17,731)
Gasto no deducible	(3,059)	(5,434)
Renta interés	23	15
Otros ingresos	23,071	61
Total	<u>(555)</u>	<u>(24,035)</u>

Nota 24 – Transacciones con Partes Relacionadas

24.1 Transacciones de Capital

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones de capital con partes relacionadas:

	Cuentas por pagar corrientes		Cuentas por pagar no corrientes	
	2017	2016	2017	2016
<u>Dividendos por pagar</u>				
Javier Serrano	6,019	-	-	-
Dominic Straessle	11,179	-	-	-
<u>Préstamos por pagar</u>				
Javier Serrano	-	7,881	-	-
Dominic Straessle	-	-	70,443	77,356
Total	<u>17,198</u>	<u>7,881</u>	<u>70,443</u>	<u>77,356</u>

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

24.2 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Ventas	
	2017	2016
<u>Compañía relacionada comercial</u>		
Corporación Favorita C.A.	1,237,705	1,437,554
Total	1,237,705	1,437,554

24.3 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2017 fue de US\$ 63,264 (US\$ 63,264 en el año 2016).

Nota 25 – Compromisos y Garantías

25.1 Compromisos

Contrato de compra con La Corporación Favorita

Con fecha 13 de mayo de 2015 se firma el Contrato de Producción, por una parte, la compañía Corporación Favorita C.A., debidamente representada por el señor Oliver Wright Salvador, en su calidad de Vicepresidente Comercial; y, por otra parte, la compañía LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. (LA JUGOSA), debidamente representada por el Ing. Javier Serrano, en su calidad de Gerente General. Corporación La Favorita acuerda comprar al Lajugosa S.A. los productos elaborados por Lajugosa bajo las marcas propias de Corporación Favorita C.A. Se deja expresa constancia que los productos que la compañía entregará a Corporación Favorita C.A. se comercializarán bajo las marcas Supermaxi. Las Partes acuerdan que el presente contrato no contempla para Corporación Favorita C.A. la obligación de comprar volúmenes mínimos pre-determinados de productos. Lajugosa y Corporación Favorita C.A. colaborarán en la obtención de todas las autorizaciones necesarias, incluyendo el registro sanitario, para el expendio de los productos objeto de este contrato. Por el presente instrumento, Corporación Favorita C.A. no licencia ni cede a favor de Lajugosa, ninguna de las marcas de su propiedad. Las partes se comprometen a observar y respetar los derechos de propiedad intelectual de la otra parte, los mismos que se encuentran especificados en la Ley de Propiedad Intelectual. El presente contrato tendrá un plazo de vigencia de dos años, contados a partir de la entrada en vigencia del mismo.

*CONTRATO
SI SE
RENOVA?*

25.2 Garantías

A continuación, un detalle de garantías:

N° Garantía	Tipo de inmueble	Bancos	Valor de la garantía	Fecha
RDO10100E0250184	Compra-Venta con Reserva de Dominio	Produbanco	20,990	07/29/2016

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A. LAJUGOSA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 26 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 27 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
