

LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A LA JUGOSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012.

1. INFORMACION GENERAL

La compañía está constituida en Ecuador en el cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha, mediante escritura pública del 17 de diciembre de 1986 inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 17 de diciembre de 1986, con el nombre de "LATINOAMERICANA DE JUGOS S.A La Jugosa" y su actividad principal es la elaboración y envasado de frutas.

La Jugosa tiene entre su objeto principal:

La realización de actividades de procesamiento de alimentos y su comercialización, en el mercado interno con proyección al externo.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Dedación de Cumplimiento:

Los Estados Financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2013.

Base de medición:

Los Estados Financieros de la compañía se registran sobre la base de devengado.

Moneda Funcional y de presentación:

La unidad monetaria utilizada por la compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda en curso legal en el Ecuador.

Uso de estimaciones y juicios:

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que la compañía reporte estimaciones, supuestas o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, y gastos reportados.

Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Autorización para la emisión de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros al 31 de diciembre son aprobados por la junta general de accionistas el día 24 de abril del 2014.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales, dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

La estimación de las cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y su probabilidades de cobro.

c. Inventarios.

Se encuentran valuado como sigue:

Materia Prima.-al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y Terminados.-al costo promedio de producción, los cuales no excedan su valor neto de realización.

d. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos atribuibles directamente son:

- a) Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- b) Los costos de preparación del emplazamiento físico;
- c) Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- d) Los costos de instalación y montaje;
- e) Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los
- f) importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de
- g) instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el
- h) equipo);
- i) Los honorarios profesionales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía.

La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

TIPO DE ACTIVO	PORCENTAJE
Ampliación Instalación Almacén	10%
Equipo/Maquinaria de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

e. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con NIC 36.

f. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferida se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizarse activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

g. Gastos Anticipados

Se registran como gastos anticipados a las garantías entregadas, y de acuerdo a su vencimiento se registran en el largo plazo.

h. Obligaciones Laborales Corto Plazo:

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

j. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

k. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle es el siguiente:

Descripción 2013 2012

Caja Chica	432.52	250.00
Bancos	4763.23	3391.75

Total 5.195.75 3.641.75

Nota 5 Cuentas por cobrar

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes. Al cierre del ejercicio 2013-2012.

	2013	2012
Cientes por Cobrar	250,210.57	251330.97
Cheques Protestados	135.62	75.07
Cuentas por Cobrar Javier Pinto	1,054.51	1054.51
Cuentas por cobrar años anterior	9,231.17	9231.17
TOTAL	260,631.87	261,691.72

Al 31 de diciembre del 2013 las cuentas por cobrar son activos financieros libres de uso y restricciones

Nota 6 Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2013	2012
Cuentas por Cobrar empleados	2,827.21	4,381.86
Anticipo Proveedores	1,757.66	1,200.00
Valores por Liquidar	157.93	
Anticipo compras	25.00	32,813.17
TOTAL	4,767.80	38,395.03

Vemos que existe un notable decrecimiento en las cuentas por cobrar debido a una buena gestión de ventas.

Nota 7 Impuestos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de Impuestos Anticipados es el siguiente:

	2013	2012
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	33424.97	33424.97
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R)	20963.24	5582.63
TOTAL	54388.21	39007.6

Mencionamos que ya no se registra crédito IVA en esta cuenta por cuanto se carga directamente al costo y al gasto en el crédito tributario renta consta todas las retenciones efectuadas de clientes.

Nota 8 Inventarios

La composición de los inventarios se presenta en el siguiente detalle:

	2013	2012
Inv. Productos Terminados	174735.86	149774.17
Inventario de Materia Prima	117396.11	135572.84
TOTAL	292,131.97	285,347.01

Nota 9 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre:

DESCRIPCION	COSTO HISTORICO				SALDO AL 31-12-2013	DEPRECIACION ACUMULADA				SALDO AL 31/12/2013	V.NETO 2012	V.NETO 2013
	SALDO AL 31-12-2012	MOVIMIENTOS				SALDO AL 31/12/2012	MOVIMIENTOS					
		ADICIONES	BAJAS	AJUSTE			ADICIONES	BAJAS	AJUSTES			
INMUEBLES												
MUEBLES Y ENSERES	1565.64	200			1765.64	362.64				362.64	1203	1403
MAQUINARIA Y EQUIPO	85030.54				85030.54	32185.15				32185.15	52845.39	52845.39
EQUIPO DE COMPUTACION	10727.85	5492.87			16220.72	5897.66				5897.66	4830.19	10323.06
VEHICULOS	13951.17				13951.17	10270.72				10270.72	3680.45	3680.45
TOTAL	111275.2	5692.87	0	0	116968.07	48716.17	0	0	0	48716.17	62559	68252

Nota 12 Obligaciones Financieras

Las obligaciones bancarias a diciembre 31 de 2013 y 2012, corresponde al siguiente detalle:

Descripción 2013 2012

CxP / Banco de la Producción 232.589.55 70.630.80

Total General 232.589.55 70.630.80

Nota 13 Cuentas por pagar

Al cierre del ejercicio, sus componentes son como sigue:

Descripción	2013	2012
Proveedores en General	385.292.05	426.561.10
Total General	385.292.05	426.561.10

Los proveedores de Honorarios, y proveedores Generales, son manejados, en un promediogeneral de hasta 30 días con las garantías respectivas de gerencia General

Nota 14 Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2013 y 2012, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	2013	2012
Con la administración Tributaria	7652.2	0
Con el Iess	3541.2	0
TOTAL	11193	0

Cabe anotar que en el año 2012 se registraban estas obligaciones en proveedores por pagar esa es la razón de la variación en este año 2013.

Nota 15 Obligaciones Laborales

Un detalle de Obligaciones Laborales se presente a continuación

Descripción 20132012

Proveedores Nomina (Sueldos, Quincena,)	45.00	7164.02
Participación 15% Trabajadores	669.75	669.71
Otros	4002.09	624.76
Total General	4716.84	8458.49

Nota 18 Capital social

Al 31 de diciembre de 2013, el capital de la Compañía es de US\$ 15.000, el cual se encuentra dividido en 15.000 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$1,00 dólar cada una.

Nota 19 Reservas

Al 31 de diciembre del 2013 las reservas están compuestas por:

Descripción 20132012

Futuras Capitalizaciones	150,000.00	150,000.00
Reserva Legal	4,885.15	4,885.15
Otras Reservas	2,551.01	2,551.01

Total General 157,436.16 157,436.16

Nota 20 Resultados Acumulados de la Adopción de NIIF

Corresponde al saldo de los ajustes realizados por el proceso de adopción de NIIF, establecidos al inicio del período de transición, cuyo saldo es de US\$ 0.00

Nota 21 Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden a la prestación de servicios de idiomas, y un detalle de estos se presenta a continuación:

Descripción 2013 2012

Ventas	1675.984.51	1714.666.81
(-) Descuento en Ventas	-10.116.16	-36230.98
(-) Devolución en Ventas	-18.479.78	-6447.26

Total 1,647.388.57 1,671.988.57

Nota 22 Costo de ventas

En los años terminados al 31 de diciembre el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Descripción 2013 2012

Costo de Ventas	1.322.405.53	1.293.873.74
-----------------	--------------	--------------

Total 1,322.405.53 1, 293,873.74

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros.

En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía. LATINOAMERICANA DE JUGOS SA LAJUGOSA maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

Gestión de riesgo en las tasas de interés

Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para LATINOAMERICANA DE JUGOS SA LAJUGOSA principalmente en sus deudores por venta. Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que LATINOAMERICANA DE JUGOS SA LAJUGOSA no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago. LATINOAMERICANA DE JUGOS SA LAJUGOSA logra mantener un equilibrio entre la continuidad de fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos de operaciones normales recaudados en ventas y pagos a proveedores.

6. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de este informe (**Abril 24, 2014**), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Atentamente,



Inés Gómez de Jaramillo
CONTADORA



Javier Serrano
GERENTE GENERAL