

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Productos S. A. S., C. V.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Productos S. A. S., C. V.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador 734
y Portugal, Edif. ATHOS, Piso 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2444 225
(593-2) 2444 228
(593-2) 2450 356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios
PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CÍA. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Pepsico Alimentos Ecuador Cía. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Pepsico Alimentos Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

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 utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como las revelaciones elaboradas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. 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 causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

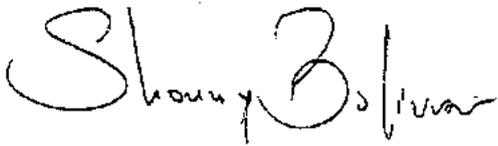
(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

26 de Abril de 2019



Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Productos S. A. S., C. V.)

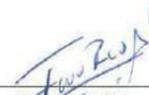
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 14.443.921	1.725.541	Acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13	US\$ 10.942.989	8.728.419
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	6.741.766	8.882.241	Préstamos por pagar a partes relacionadas	17 (a)	-	7.072.585
Pagos anticipados		18.007	31.232	Beneficios a los empleados	15	2.624.251	1.963.500
Inventarios	9	5.341.751	4.284.312	Provisión	23	6.514	10.456
Activos mantenidos para la venta	10	-	2.688.140	Pasivos directamente asociados con los activos mantenidos para la venta	14 (c)	-	161.814
				Total pasivos corrientes		<u>13.573.754</u>	<u>17.936.774</u>
Total activos corrientes		26.545.445	17.611.466	Pasivos no corrientes:			
Activos no corrientes:				Beneficios a los empleados			
Otras cuentas por cobrar	8	147.773	174.080	Otras cuentas por pagar	13	9.968	9.785
Activos intangibles	11	454.169	508.669	Impuesto a la renta diferido	14 (c)	586.059	607.764
Propiedad, planta y equipos	12	36.844.071	38.094.572	Total pasivos no corrientes		<u>2.861.840</u>	<u>2.646.844</u>
Total activos no corrientes		<u>37.446.013</u>	<u>38.777.321</u>	Total pasivos		<u>16.435.594</u>	<u>20.583.618</u>
Total activos	US\$	<u>63.991.458</u>	<u>56.388.787</u>	Patrimonio:			
				Capital			
				Reserva legal			
				Resultados acumulados			
				Total patrimonio		<u>47.555.864</u>	<u>35.805.169</u>
				Total pasivos y patrimonio	US\$	<u>63.991.458</u>	<u>56.388.787</u>


Lucía Pasquel
Representante Legal


Fausto Ríos
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Productos S. A. S., C. V.)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Nota	2018	2017
Ingresos ordinarios	18	US\$ 61.870.227	55.517.549
Costo de ventas	19	<u>(31.281.886)</u>	<u>(28.745.496)</u>
Ganancia bruta		<u>30.588.341</u>	<u>26.772.053</u>
Otros ingresos		530.754	877.421
Gastos de ventas	19	(18.042.659)	(16.652.179)
Gastos de administración	19	(4.910.951)	(4.115.834)
Otros egresos		<u>(185.578)</u>	<u>(1.429.430)</u>
Resultados de actividades de la operación		<u>7.979.907</u>	<u>5.452.031</u>
Ingresos financieros	21 (a)	58.790	80.526
Costos financieros	21 (b)	<u>(80.952)</u>	<u>(710.764)</u>
Costos financieros, neto		<u>(22.162)</u>	<u>(630.238)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		7.957.745	4.821.793
Impuesto a la renta, neto	14 (a)	<u>(2.875.524)</u>	<u>(1.873.909)</u>
Utilidad neta del período		5.082.221	2.947.884
Otros resultados integrales - Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período - Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos		<u>92.631</u>	<u>184.015</u>
Utilidad neta y resultado integral del período		US\$ <u>5.174.852</u>	<u>3.131.899</u>



Lucía Pasquel
Representante Legal



Fausto Ríos
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Productos S. A. S., C. V.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota	Capital	Reserva legal	Utilidades disponibles	Resultados acumulados			Total patrimonio
				Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Otros resultados integrales - Remediación de beneficios	Total	
Saldo al 1 de enero de 2017	US\$ 5.329.296	1.065.860	23.338.926	3.107.114	(169.231)	26.276.809	32.671.965
Total resultado integral del período:							
Utilidad neta del período	-	-	2.947.884	-	-	2.947.884	2.947.884
Ajustes	-	-	1.305	-	-	1.305	1.305
Otros resultados integrales	15	-	-	-	184.015	184.015	184.015
Saldo al 31 de diciembre de 2017, informado previamente	5.329.296	1.065.860	26.288.115	3.107.114	14.784	29.410.013	35.805.169
Ajuste por aplicación inicial de la norma NIIF 9	4 (b)	-	(292.345)	-	-	(292.345)	(292.345)
Saldo al 1 de enero de 2018	5.329.296	1.065.860	25.995.770	3.107.114	14.784	29.117.668	35.512.824
Total resultado integral del período:							
Utilidad neta del período	15	-	5.082.221	-	-	5.082.221	5.082.221
Otros resultados integrales	15	-	-	-	92.631	92.631	92.631
Transacciones con los socios - fusión por absorción	24	354.000	4.843.079	1.600.309	-	6.443.388	6.868.188
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$ 5.683.296	1.136.660	35.921.070	4.707.423	107.415	40.735.908	47.555.864



Lucía Pasquel
Representante Legal



Fausto Ríos
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

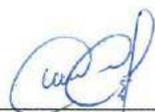
PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Productos S. A. S., C. V.)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	61.664.867	54.738.398
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(49.533.687)	(50.513.819)
Efectivo procedente de las actividades de operación		<u>12.131.180</u>	<u>4.224.579</u>
Intereses cobrados		62.472	81.111
Intereses pagados		-	(171.397)
Impuesto a la renta pagado		(1.874.893)	(1.435.908)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>10.318.759</u>	<u>2.698.385</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos		(1.474.871)	(843.562)
Proveniente de la venta de propiedad, planta y equipo		24.514	45.142
Proveniente de préstamos con partes relacionadas		1.000.000	-
Proveniente de la venta de activos mantenidos para la venta		<u>2.801.861</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		2.351.504	(798.420)
Flujos de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento -			
Pago de préstamos con instituciones financieras		-	(1.500.000)
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente del proceso de fusión (nota 24)		<u>48.117</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		12.718.380	399.965
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1.725.541</u>	<u>1.325.576</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$	<u><u>14.443.921</u></u>	<u><u>1.725.541</u></u>
Transacciones que no fueron efectivo			
Activos - pasivos netos de fusión	US\$	<u><u>7.014.171</u></u>	<u><u>-</u></u>



Lucía Pasquel
Representante Legal



Fausto Ríos
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

Pepsico Alimentos Ecuador Cía. Ltda. (una subsidiaria de Productos S. A. S., C. V.) ("la Compañía"), fue constituida en Ecuador mediante escritura pública otorgada el 26 de mayo de 1975 y autorizada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 3137 del 22 de agosto de 1975. La dirección registrada de la Compañía es la Av. General Rumiñahui, Lote 2, Barrio El Cortijo, Sangolquí, Ecuador.

La actividad principal de la Compañía es la fabricación, elaboración, preparación, manufactura, compra, venta, importación, exportación, distribución y el comercio en general de toda clase de productos alimenticios, snacks y botanas saladas y dulces. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La Compañía forma parte del Grupo Pepsico, cuya matriz final es PepsiCo Inc., domiciliada en Nueva York.

Con fecha abril 7 de 2016, los principales ejecutivos del Corporativo de la Región Andina, aprobaron la fusión por absorción de la entidad con Lacenix Cía. Ltda. El 8 de Mayo de 2018 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprobó la fusión por absorción de las compañías antes referidas mediante resolución No. SCVS -IRO-DRASD-SAS-2018-00004022, la fusión por absorción fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 4 de Julio 2018.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 23 de Abril de 2019 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de socios de la misma.

(b) Bases de Medición

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

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América ~ US\$)

(c) Bases de la Fusión

Combinaciones de Negocios bajo Control Común

Las combinaciones de negocios bajo control común son contabilizadas utilizando el valor en libros a la fecha de adquisición; es decir, la fecha en la cual se transfiere el control a la Compañía. El control es el poder de dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

(d) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(e) Uso de Juicios y Estimados

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2019, se incluyen en las siguientes notas:

Nota 15 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;

Nota 23 – reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 6 (b) ii – medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas comerciales: supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total.

Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 6 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(a) Clasificación de Saldo Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deuda en la fecha en que se originan, todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros – Política Aplicable desde el 1 de Enero de 2018

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se miden al valor razonable con cambios en resultados. Esta medición alcanza a todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contable de medición o reconocimiento que pudiere surgir.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio – Política Aplicable desde el 1 de Enero de 2018

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía;
- los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos;
- cómo se compensa a los gerentes del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados; y,
- la frecuencia volumen y oportunidad de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre ventas futuras.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses - Política Aplicable desde el 1 de Enero de 2018

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo por el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular; y, por otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo: riesgo de liquidez y costos administrativos); así como, un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable a partir del 1 de Enero de 2018

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos Financieros - Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

La Compañía clasificaba sus activos financieros en préstamos y partidas por cobrar.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

Préstamos y partidas por cobrar: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Activos y Pasivos Financieros no Derivados - Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando La Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Capital

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de cuotas de participación, de haberos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero.

Las estimaciones de deterioro los deudores comerciales son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento.

La Compañía para el análisis de pérdidas esperadas aplica el análisis simplificado estipulado en NIIF 9, que se basa en el análisis del nivel riesgo crediticio de los clientes segregado por cada tipo de canal.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 60 días. Así también la Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague la totalidad de las obligaciones crediticias contraídas con la Compañía; sin considerar acciones a ser ejecutadas por la Compañía, tales como la ejecución de garantías, si las hubiere; o,
- el activo financiero tiene una mora de más de 180 días desde el vencimiento del plazo de crédito otorgado.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar la pérdida crediticia esperada es el período contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Para la cartera comercial se aplica el método simplificado, basado en una matriz de análisis en base a la segmentación de clientes.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos ó cuentas vencidas por más de 180 días;
- la reestructuración de un préstamo por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política de la Compañía es castigar el valor registrado del activo financiero cuando éste presente una mora de más de 5 años, con base a la experiencia histórica que mantiene la Compañía respecto de recuperaciones de activos similares. En el caso de los clientes del canal de comercio organizado, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en la existencia o no una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden estar sujetos a gestiones por parte de la Compañía que permitan la recuperación de los montos adeudados.

Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar) a nivel específico. Todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico. La evaluación se realiza sobre una base objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

(e) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito, las cuales se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y llevarlos a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

La Administración de la Compañía reduce el valor de los inventarios basada en un análisis de edades de los productos terminados cuya fecha de caducidad está por ocurrir en los siguientes 30 días, y para el caso de la materia prima, analiza los inventarios cuya fecha de caducidad está por ocurrir en los siguientes tres meses y aquellos con rotación mayor a 3 meses. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el cual ocurre la pérdida.

(f) Propiedad, Planta y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de un elemento de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de propiedad, planta y equipo, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de propiedad, planta y equipos. El método de depreciación, las vidas útiles estimadas y el valor residual son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	15 y 50
Maquinaria y equipo	5 a 25
Vehículos	5 y 6
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	<u>5</u>

El valor residual de los edificios y de maquinaria y equipo ha sido determinado para cada partida que compone a tales clases de activos.

(g) Intangibles

Corresponde al sistema contable SAP. El desembolso capitalizado incluye todos los gastos directamente atribuibles y se presenta neto de la amortización acumulada y pérdida por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solamente si aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo relacionado a dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

La amortización de los intangibles se basa en el costo del activo y se reconoce en resultados con base en el método de línea recta durante la vida útil estimada de los mismos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada para el período en curso es de diez años.

(h) Activos mantenidos para la venta

Los activos o grupos de activos para su disposición compuestos de activos y pasivos, se clasifican como mantenidos para la venta si es altamente probable que sean recuperados fundamentalmente a través de la venta y no del uso continuo.

Estos activos, o grupos mantenidos para su disposición, por lo general se miden al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las pérdidas por deterioro del valor en la clasificación inicial como mantenido para la venta o mantenido para distribución a los propietarios y las ganancias y pérdidas posteriores surgidas de la remediación se reconocen en resultado.

Cuando se han clasificado como mantenidos para la venta, los activos intangibles y las propiedades, planta y equipo no siguen amortizándose o depreciándose, y las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación dejan de contabilizarse bajo este método.

(i) Deterioro de Valor - Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(j) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el “Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado”, con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales o contractuales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconoce en resultados como gastos de beneficios a los empleados y costos financieros, respectivamente.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios Corrientes

Las obligaciones por beneficios corrientes de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos de desempeño y a las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(k) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(l) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

Inicialmente la Compañía ha aplicado NIIF 15 al 1 de enero de 2018. En la nota 18, se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con clientes.

El efecto de la aplicación inicial de la Norma NIIF 15 sobre el ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la nota 4.

Debido al método de transición escogido para aplicar la Norma NIIF 15, no se ha reexpresado la información comparativa para reflejar los nuevos requerimientos.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(m) Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(n) Ingresos y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos, principalmente por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos principalmente por intereses sobre préstamos y el saneamiento de descuento de planes de beneficios definidos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(o) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Cambios en las Políticas Contables

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 15 [ver literal (a)] y la NIIF 9 [ver literal (b)] desde el 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Debido a los métodos de transición elegidos por la Compañía al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en los estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

El efecto de la aplicación inicial de estas normas se atribuye principalmente a lo siguiente:

- Aumento de las pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros por un valor de US\$292,345.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(a) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto.

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y las interpretaciones relacionadas.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de adopción inicial (es decir, el 1 de enero de 2018), la Norma NIIF 15 no tuvo efectos sobre las políticas contables de la Compañía.

En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido reexpresada; es decir, está presentada como fue informada previamente, de conformidad con la NIC 18, la NIC 11 e interpretaciones relacionadas. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de información de la NIIF 15 no se han aplicado en general a la información comparativa.

(b) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros que requieren que el deterioro del valor de los activos financieros se presente en una partida en el estado de resultados del período y otros resultados integrales.

El efecto de la aplicación inicial de esta norma se atribuye principalmente a un aumento de las pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros por US\$292.345.

Adicionalmente, la Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2018 pero por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A continuación se resume el impacto, neto de impuestos, de la transición a la NIIF 9 sobre el saldo inicial de las reservas y los resultados acumulados.

En dólares de los Estados Unidos de América - US\$	<u>Nota</u>	Impacto de la adopción de la Norma NIIF 9 sobre el saldo inicial
Ganancias acumuladas		
Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas bajo la Norma NIIF 9	6 (b) ii	<u>292,345</u>
Impacto al 1 de enero de 2018		<u><u>292,345</u></u>

i. Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCOR), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Clasificación original bajo la norma NIC 39	Nueva clasificación bajo la norma NIIF 9	Saldo en libros bajo la norma NIC 39	Saldo en libros bajo la norma NIIF 9
<u>Activos financieros</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	US\$ 1.725.541	1.725.541
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	US\$ 9.056.321	8.763.976
Total activos financieros			US\$ 10.781.862	10.489.517
<u>Pasivos financieros</u>				
Acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	US\$ 8.738.204	8.738.204
Préstamos por pagar	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	7.072.585	7.072.585
Total pasivos financieros			US\$ 15.810.789	15.810.789

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que estaban clasificados como préstamos y partidas por cobrar bajo NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado. Se reconoció un aumento de US\$292.345 en la provisión para deterioro por deudores comerciales en resultados acumulados al 1 de enero de 2018 cuando se realizó la transición de NIIF 9.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Deterioro del Valor de Activos Financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada' (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen antes que bajo la Norma NIC 39.

Para los activos dentro del alcance del modelo de deterioro de la NIIF 9, por lo general se espera que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles.

La Compañía para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de la cartera comercial, ha aplicado el modelo simplificado establecido en la NIIF 9, cuyo resultado a la fecha de transición generó una provisión adicional para deterioro de la siguiente manera:

	Nota	Deudores Comerciales	Cuentas por cobrar Agricultores	Total
Provisión para pérdidas al 31 de diciembre de 2017 bajo la Norma NIC 39		US\$ 1,000,171	68,049	1,068,220
Deterioro del valor adicional reconocido al 1 de enero de 2018 por - deudores comerciales y cuentas por cobrar a agricultores al 31 de diciembre de 2017		284,765	27,580	292,345
Menos castigo		(14,013)	(3,582)	(17,595)
Provisión para pérdidas al 1 de enero de 2018 bajo la Norma NIIF 9	8	US\$ 1,250,923	92,047	1,342,970

iii. Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de NIIF 9 se han aplicado retrospectivamente, con excepción de lo siguiente:

La Compañía ha usado la exención que le permite no reexpresar la información comparativa de periodos anteriores en lo que se refiere a los requerimientos de clasificación y medición (incluido el deterioro).

Las diferencias en los importes en libros de los activos y pasivos financieros que resulta de la adopción de NIIF 9 se reconoce en resultados acumulados a la fecha de transición.

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- La determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.
- La designación y revocación de las designaciones previas de ciertos activos financieros y pasivos financieros como medidos a VRCR.

(5) Normas Internacionales de Información Financiera Publicadas, no Vigentes

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía esta requerida a adoptar la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019 y ha evaluado el impacto de la estimación resultante de la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros adjuntos. La NIIF 16 introduce un solo modelo de reconocimiento para los contratos de arrendamiento; y los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. La NIIF 16 reemplaza a las normas relacionados con contratos de arrendamiento, las que incluye la NIC 17 – Arrendamiento; CINIIF 4 - Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento; SIC 15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos; y, SIC 27 - Evaluando la sustancia de las transacciones que involucra la forma legal de los arrendamientos.

El activo por derecho de uso se valorará inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes, más cualquier costo directo inicial incurrido; y, una estimación de los costos de desmantelar y retirar el activo subyacente o de restaurarlo; menos los incentivos recibidos por el arrendamiento;

El activo por derecho de uso se amortizará posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta la fecha más próxima entre: a) el final de la vida útil del activo por derecho de uso; o b) el final del plazo del arrendamiento. Las vidas útiles estimadas se determinan sobre la misma base que las de los bienes de uso. Además, el activo por derecho de uso se reducirá periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajustará para tener en cuenta ciertas revalorizaciones del pasivo por arrendamiento; y se amortizará posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta la fecha más próximo entre: a) el final de la vida útil del activo por derecho de uso; o b) el final del plazo del arrendamiento.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseida por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento; ó, si dicha tasa no puede determinarse fácilmente, se utilizará la tasa referencial activa del Banco Central del Ecuador al mes de diciembre de 2018 para la Compañía. Los pagos por arrendamiento incluidos en la valoración del pasivo por arrendamiento incluirá: pagos fijos; pagos variables que dependan de un índice o de una tasa; y, otros valores que se esperan sean pagaderos, tales como garantías de valor residual; el precio de ejecución de la opción de compra; las cuotas de arrendamiento del período de renovación opcional; y, penalizaciones por terminación anticipada de un arrendamiento.

La Compañía arrienda una bodega en la ciudad de Guayaquil, una oficina en sector la Carolina, y una oficina en Conocoto. Los términos de arrendamientos varían desde la fecha inicial de aplicación son menores de 12 meses.

Basado en la información actualmente disponible, la Compañía estima que el reconocimiento adicional del pasivo al 1 de Enero del 2019 ascendería a US\$224.924; para la estimación de este impacto inicial la Compañía ha utilizado la tasa de financiamiento incremental como tasa de descuento, la misma que asciende a 9%.

Transición

La Compañía planea aplicar la NIIF 16 en el período que inicia a partir del 1 de enero del 2019, usando el método retrospectivo modificado. Bajo este método, el efecto acumulativo de la adopción de NIIF 16 será reconocido como ajuste a los saldos iniciales de los resultados acumulados al 1 de enero de 2019; y la información financiera comparativa no es reestablecida.

La Compañía planea aplicar el expediente práctico para la transición. Esto significa que la NIIF 16 será aplicada a todos los contratos que comiencen desde el 1 de Enero del 2019 y que hayan sido identificados como arrendamientos de acuerdo con las provisiones establecidas en la NIC 17 e IFRIC 4.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la Norma NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Norma NIIF 17 Contratos de Seguros.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos y pasivos financieros de corto plazo se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de vencimiento de estos instrumentos.

(6) Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos

(a) Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	14.443.921	1.725.541
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		<u>6.889.539</u>	<u>9.056.321</u>
Total activos financieros	US\$	<u>21.333.460</u>	<u>10.781.862</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	US\$	10.952.957	8.738.204
Préstamos por pagar		<u>-</u>	<u>7.072.585</u>
Total pasivos financieros	US\$	<u>10.952.957</u>	<u>15.810.789</u>

Los importes registrados de acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo. Las otras cuentas por pagar no corrientes no causan intereses debido a que corresponden a las garantías entregadas por distribuidores a la Compañía.

(b) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.

i. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, actividades financieras, incluyendo depósitos con instituciones financieras y otros instrumentos financieros.

Los saldos de los activos financieros representan la máxima exposición al riesgo de crédito.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente.

Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Las pérdidas por deterioro del valor en activos financieros reconocidas en resultados bajo NIC 39 y en resultados acumulados bajo NIIF 9 fueron como sigue:

		2018	2017	
	<u>Nota</u>	<u>NIIF 9</u>	<u>NIIF 9</u>	<u>NIC 39</u>
Pérdidas por deterioro de:				
Deudores Comerciales	8	US\$ -	264.765	5.239
Cuentas por cobrar agricultores	8	US\$ -	27.580	19.956

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Deudores Comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la gerencia también considera los factores que pueden afectar el riesgo de crédito de su base de clientes, incluyendo el riesgo de impago de la industria, situación financiera del país y tipo de cliente.

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con deudores comerciales estableciendo términos comerciales dependiendo del canal de ventas que llega hasta 90 días.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, la Compañía agrupa según las características de crédito, tipo de cliente (canales de venta), y existencias de dificultades financieras previas. Con base al análisis disponible a la fecha de los estados financieros, la Compañía ha reconocido las pérdidas crediticias esperadas.

Evaluación de Pérdida Crediticia esperada para Clientes Individuales al 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2018

La Compañía usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, que incluye un gran número de saldos pequeños.

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de “tasa móvil” basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

La siguiente table entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2018.

Deudores comerciales					
31 de diciembre de 2018	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para deterioro del valor	Con deterioro crediticio	
Vigente y no deteriorada	0,26%	US\$ 4.453.059	(11.578)	No	
De 1 a 30 días	0,37%	1.173.563	(4.349)	No	
De 31 a 60 días	5,25%	64.136	(3.365)	No	
De 91 a 120 días	100,00%	13.476	(13.476)	Si	
De 121 a 180 días	100,00%	5.678	(5.678)	Si	
Más de 181 días	100,00%	1.212.477	(1.212.477)	Si	
		US\$ 6.922.389	(1.250.923)		

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 3 años para el 2018 (2 años para el 2017). Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

La antigüedad de los saldos de deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vigente y no deteriorada	US\$	4.453.059	4.438.777
De 1 a 30 días		1.173.563	1.686.324
De 31 a 60 días		64.136	122.107
De 61 a 90 días		-	39.211
De 91 a 120 días		13.476	56.780
De 121 a 180 días		5.678	121.217
Más de 181 días		<u>1.212.477</u>	<u>1.238.322</u>
	US\$	<u><u>6.922.389</u></u>	<u><u>7.702.738</u></u>

El movimiento de la provisión por deterioro de valor relacionada con los deudores comerciales durante el año fue el siguiente. Los importes comparativos para 2017 representan la cuenta de provisión para pérdidas por deterioro bajo la norma NIC 39:

		<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero según Norma NIC 39	US\$	1.000.171	1.040.157
Ajuste de aplicación inicial de la Norma NIIF 9		<u>264.765</u>	<u>-</u>
Saldo al 1 de enero según Norma NIIF 9		1.264.936	1.040.157
Estimación cargada a resultados		-	5.239
Castigos		(14.013)	(45.225)
Saldo al final del año	8 US\$	<u><u>1.250.923</u></u>	<u><u>1.000.171</u></u>

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El siguiente es un resumen de la exposición de la Compañía al riesgo de crédito de los deudores comerciales:

		2018		Total
		Sin deterioro crediticio	Con deterioro crediticio	
Historia de menos de cuatro años de las transacciones con la Compañía	US\$	5.690.758	-	5.690.758
Mayor riesgo		-	1.231.631	1.231.631
	US\$	<u>5.690.758</u>	<u>1.231.631</u>	<u>6.922.389</u>
Estimación para pérdida	US\$	(19.292)	(1.231.631)	(1.250.923)
	US\$	<u>5.671.466</u>	<u>-</u>	<u>5.671.466</u>

Información comparativa bajo NIC 39

Un análisis de la calidad crediticia de los deudores comerciales que no estaban ni vencidos ni deteriorados y la antigüedad de los deudores comerciales vencidos pero no deteriorados al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

		31 de diciembre de 2017		
		No deteriorada	Estimación para deterioro	Valor neto
Vigente y no deteriorada	US\$	4.438.777	-	4.438.777
De 1 a 30 días		1.686.324	-	1.686.324
De 31 a 60 días		122.107	-	122.107
De 61 a 90 días		39.211	-	39.211
De 91 a 120 días		56.780	-	56.780
De 121 a 180 días		121.217	-	121.217
Más de 181 días		<u>1.238.322</u>	<u>(1.000.171)</u>	<u>238.151</u>
	US\$	<u>7.702.738</u>	<u>(1.000.171)</u>	<u>6.702.567</u>

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito en las otras cuentas por cobrar está asociado principalmente con los saldos con partes relacionadas, distribuidores y anticipos dados a proveedores por US\$778.750 al 31 de diciembre de 2018 (US\$1.867.076 en 2017), los cuales no se encuentran en mora.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los saldos con partes relacionadas se cobran en la medida en la cual tales partes disponen del flujo de caja; y los anticipos dados a proveedores son aplicables a las compras de bienes y servicios.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$14.443.921 al 31 de diciembre de 2018 (US\$1.725.541 en 2017). El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "A", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados, principalmente, con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

	Importe contable	Flujos de efectivos contractuales		
		Total	0 y 6 meses	Más de 12 meses
31 de diciembre de 2018 -				
Acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	US\$ 10.952.957	10.952.957	10.942.989	9.966
31 de diciembre de 2017 -				
Acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	US\$ 8.738.204	8.738.204	8.728.419	9.785
Préstamos por pagar a partes relacionadas	7.072.585	7.193.485	7.193.485	-
	US\$ 15.810.789	15.931.689	15.921.904	9.785

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iv. Riesgo de Mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en los precios de mercado; por ejemplo variaciones en las tasas de cambio o en las tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es insignificante.

A la fecha de los estados financieros la Compañía no mantiene activos o pasivos financieros denominados en moneda extranjera.

ii. Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La Compañía administra este riesgo tratando de asegurar que el cien por ciento de los préstamos con instituciones financieras y partes relacionadas mantenga sobre una base de tasa de interés fija. Por lo tanto, la Administración considera que la exposición a los cambios en tasas no tiene impacto alguno en los resultados o patrimonio de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que las variaciones en las tasa de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja o desempeño financiero de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2017 el perfil de las tasas de interés de los activos y pasivos financieros que devengaban o causaban interés es como sigue:

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Tipo de tasa de interés		<u>2017</u>
Activos:			
Otras cuentas por cobrar (partes relacionadas)	Fija	US\$	1.000.000
Otras cuentas por cobrar (distribuidores)	Fija		<u>3.939</u>
		US\$	<u>1.003.939</u>
Pasivos:			
Préstamos por pagar a partes relacionadas	Fija	US\$	<u>7.072.585</u>

La Compañía no mide los activos o pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y no ejecuta transacciones de derivados. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el importe registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados de la Compañía.

iii. Administración del Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía a la fecha de los estados financieros, era el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos	US\$	16.435.594	20.583.618
Menos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>14.443.921</u>	<u>1.725.541</u>
Deuda, neta	US\$	<u>1.991.673</u>	<u>18.858.077</u>
Patrimonio	US\$	<u>47.555.864</u>	<u>35.805.169</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>0,04</u>	<u>0,53</u>

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	US\$	5.200	9.340
Cuentas corrientes		<u>14.438.721</u>	<u>1.716.201</u>
	US\$	<u>14.443.921</u>	<u>1.725.541</u>

(8) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores comerciales:			
Locales	6 (b) ii	US\$ 6.922.389	7.702.738
Estimación para deterioro	6 (b) ii	<u>(1.250.923)</u>	<u>(1.068.220)</u>
		<u>5.671.466</u>	<u>6.634.518</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Partes relacionadas	17 (a)	680.220	742.473
Préstamos otorgados a partes relacionada	17 (a)	-	1.000.000
Cuentas por cobrar agricultores		156.160	247.814
Anticipos dados a proveedores		98.530	120.664
Distribuidores		-	3.939
Depósitos dados en garantía		147.773	174.080
Empleados y otros		<u>135.390</u>	<u>132.833</u>
		<u>1.218.073</u>	<u>2.421.803</u>
		US\$ <u>6.889.539</u>	<u>9.056.321</u>
Corrientes		US\$ 6.741.766	8.882.241
No corrientes		<u>147.773</u>	<u>174.080</u>
		US\$ <u>6.889.539</u>	<u>9.056.321</u>

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El saldo de cuentas por cobrar agricultores se presenta neto de la estimación por pérdida esperada cuyo monto asciende a US\$ 92.047 en 2018 (US\$68.049 en 2017).

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se revela en la nota 6 (b) ii.

(9) Inventarios

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos terminados	US\$ 1.070.495	1.182.773
Producto en proceso	4.352	7.159
Materias primas y material de empaque	3.496.669	1.857.580
Combustible y repuestos	620.396	532.627
En tránsito	149.840	704.173
	<u>US\$ 5.341.751</u>	<u>4.284.312</u>

En el año 2018, materias primas y material de empaque, combustibles y repuestos y cambios en productos terminados reconocidos como costo de ventas, ascienden a US\$23.147.829 (US\$20.043.207 en 2017) (véase nota 19).

En 2018 (y en 2017) no hubo cargos a resultados del año por concepto de reducción de los inventarios al valor neto de realización.

(10) Activos Mantenidos para la Venta

En diciembre de 2017, la gerencia se comprometió con un plan para vender las plantas de Condado y Carcelén, que incluye terrenos, edificios y muebles y enseres, esto dado por la construcción de la nueva planta de producción ubicada en localidades diferentes a la ubicación actual de la Compañía; dichos bienes ya no van a ser usados por la Compañía. Durante los meses de mayo y junio de 2018 se realizó la venta de estos activos por un monto de US\$2.801.861.

(11) Activos Intangibles

Corresponde a la capitalización del sistema contable SAP por un monto de US\$545.003 (igual importe en 2017). Al 31 de diciembre de 2018 presenta una amortización acumulada de US\$90.834 (US\$36.334 en 2017).

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Propiedad, Planta y Equipos

El detalle del movimiento de propiedad, planta y equipos es el siguiente:

		1 de enero de 2018	Adquisiciones/ depreciación	Transferencias	Disposiciones / Bajas	31 de diciembre de 2018
Costo:						
Terrenos	US\$	2.697.477	-		-	2.697.477
Edificios		20.038.083	-	219.762	(2.751)	20.255.094
Maquinarias y equipo		21.848.306	-	271.725	(34.245)	22.085.786
Vehículos		1.266.406	-	24.850	(21.098)	1.270.158
Equipos de computación		1.874.368	-	298.182	(137.102)	2.033.428
Muebles y enseres		481.704	-	112.235	(6.535)	587.404
Construcciones en curso		378.036	1.474.871	(924.734)	-	928.173
		<u>48.584.380</u>	<u>1.474.871</u>	<u>-</u>	<u>(201.731)</u>	<u>49.857.520</u>
Depreciación acumulada:						
Edificios		(650.747)	(575.466)	-	1.754	(1.224.459)
Maquinarias y equipo		(7.231.910)	(1.573.847)	-	24.593	(8.781.164)
Vehículos		(845.840)	(190.862)	-	19.692	(1.017.010)
Equipos de computación		(1.503.384)	(294.165)	-	135.473	(1.662.076)
Muebles y enseres		(257.927)	(79.827)	-	9.014	(328.740)
		<u>(10.489.808)</u>	<u>(2.714.167)</u>	<u>-</u>	<u>190.526</u>	<u>(13.013.449)</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>38.094.572</u>	<u>(1.239.296)</u>	<u>-</u>	<u>(11.205)</u>	<u>36.844.071</u>

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		1 de enero de 2017	Adquisiciones/ depreciación	Transferencias	Reclasifica- ciones	Reclasificación a activos manteni- dos para la venta	Disposiciones / Bajas	31 de diciembre de 2017
Costo:								
Terrenos	US\$	4.094.332	-	-	-	(1.396.855)	-	2.697.477
Edificios		22.062.450	-	376.963	(704.440)	(1.649.605)	(47.285)	20.038.083
Maquinarias y equipo		22.212.880	-	1.063.155	722.299	-	(2.150.028)	21.848.306
Vehículos		1.300.194	-	34.907	-	-	(68.695)	1.266.406
Equipos de computación		1.712.929	-	128.441	42.449	-	(9.451)	1.874.368
Muebles y enseres		932.830	-	45.799	(60.308)	(423.679)	(12.938)	481.704
Construcciones en curso		1.728.742	843.562	(2.194.268)	-	-	-	378.036
		<u>54.044.357</u>	<u>843.562</u>	<u>(545.003)</u>	<u>-</u>	<u>(3.470.139)</u>	<u>(2.288.397)</u>	<u>48.584.380</u>
Depreciación acumulada:								
Edificios		(379.034)	(615.693)	-	(50.947)	370.100	25.021	(650.747)
Maquinarias y equipo		(7.130.430)	(1.643.698)	-	31.544	-	1.510.674	(7.231.910)
Vehículos		(717.640)	(193.008)	-	-	-	64.898	(845.840)
Equipos de computación		(1.241.369)	(276.457)	-	6.841	-	7.601	(1.503.384)
Muebles y enseres		(611.194)	(84.055)	-	12.485	411.899	12.938	(257.927)
		<u>(10.079.667)</u>	<u>(2.813.110)</u>	<u>-</u>	<u>(71)</u>	<u>781.999</u>	<u>1.621.042</u>	<u>(10.489.807)</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>43.964.690</u>	<u>(1.969.548)</u>	<u>(545.003)</u>	<u>(71)</u>	<u>(2.688.140)</u>	<u>(667.355)</u>	<u>38.094.572</u>

Durante el año 2018 la Compañía inició proyectos para mejoras en las instalaciones, el costo incurrido hasta el 31 de diciembre de 2018 asciende a US\$928.173 los mismos que serán capitalizados durante el 2019.

No existen gravámenes ni restricciones sobre la propiedad, planta y equipos a la fecha de los estados financieros. Durante el 2018 la Compañía renovó la garantía bancaria entregada a la Dirección de Gestión Ambiental del Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Pichincha por US\$136.600 (US\$351.390 en 2017) misma que garantiza el fiel cumplimiento al Plan de Manejo Ambiental.

El saldo de transferencias al cierre del período 2017 por US\$545.003 corresponde a la capitalización del activo intangible, el cual se está amortizando a un plazo de 10 años.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía previo al traslado de las plantas de Condado y Carcelén a Amaguaña, desarrolló y presentó el plan de cierre y abandono de las plantas mencionadas, los mismos que fueron entregados y presentados a partir del 1 de Junio del 2016 en la Secretaría de Ambiente por medio de la empresa consultora Calidad Ambiental. Con fecha Abril 6 de 2018 se presenta la Auditoría de Cierre y Abandono de las plantas de Condado y Carcelén, como resultado de dicha auditoría no se han identificado pasivos o daños ambientales por tanto no se incorporó en dicho informe acciones de reparación, restauración y/o remediación. A la fecha de emisión de los estados financieros se encuentran pendiente los resultados de la Auditoría Ambiental de Cierre y Abandono por parte de la Secretaría de Ambiente, de la locación Condado, mientras que de la Auditoría Ambiental de Cierre y Abandono de Pepsico Planta Carcelen, obtuvo una calificación del 100%, por lo que fue aprobada, informe emitido el 6 de Julio 2018.

(13) Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Un detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar es el siguiente:

	Nota	2018	2017
Acreeedores comerciales:			
Locales	US\$	6.097.003	5.664.293
Extranjeros		322.825	310.066
Partes relacionadas	17 (a)	<u>917.652</u>	<u>198.214</u>
		<u>7.337.480</u>	<u>6.172.573</u>
Otras cuentas por pagar:			
Distribuidores /(depósitos recibidos en garantía)		9.968	9.785
SRI:			
Impuesto a la renta		2.335.417	1.151.267
Retenciones y otros impuestos por pagar		437.476	401.567
Otras		<u>547.605</u>	<u>741.325</u>
		<u>3.330.466</u>	<u>2.303.944</u>
Gastos acumulados por pagar:			
Proyectos de tecnología de información		256.305	215.374
Fletes y otros		24.426	-
Honorarios profesionales		<u>4.280</u>	<u>46.313</u>
		<u>285.011</u>	<u>261.687</u>
	US\$	<u>10.952.957</u>	<u>8.738.204</u>
Corriente	US\$	10.942.989	8.728.419
No corriente		<u>9.968</u>	<u>9.785</u>
	US\$	<u>10.952.957</u>	<u>8.738.204</u>

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 6 (b) iii.

(14) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultado

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	US\$ 3.059.043	1.756.666
Impuesto a la renta diferido	(183.519)	117.243
	US\$ 2.875.524	1.873.909

(b) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2018		2017	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		7.957.745		4.821.793
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la ganancia antes de impuesto a la renta	25%	1.989.436	25%	1.205.448
Más -				
Gastos no deducibles	17%	1.338.114	16%	782.362
Deducciones adicionales	0,44%	(35.139)	0%	-
Beneficio fiscal por depreciación de activos productivos	-3%	(233.368)	-5%	(231.144)
Efecto cambio de diferencias temporarias	-2%	(183.519)	2%	117.243
	36%	2.875.524	39%	1.873.909

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Movimiento del Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

		1 de enero de 2018	Resultado del período	31 de diciembre de 2018
Activo -				
Propiedad, planta y equipos	US\$	34.329	5.695	40.024
Jubilación Patronal		-	95.816	95.816
Deshaucio		-	25.249	25.249
Provisión incentivo comercial		-	72.620	72.620
Total Activo por impuesto diferido		<u>34.329</u>	<u>199.380</u>	<u>233.709</u>
Pasivo -				
Propiedad, planta y equipos		(642.093)	(177.675)	(819.768)
Pasivos directamente asociados con los activos mantenidos para la venta		<u>(161.814)</u>	<u>161.814</u>	<u>-</u>
Importe neto - Pasivo	US\$	<u>(769.578)</u>	<u>183.519</u>	<u>(586.059)</u>

		1 de enero de 2017	Resultado del período	Reclasificación pasivos asociados con los activos mantenidos para la venta	31 de diciembre de 2017
Activo -					
Propiedad, planta y equipos	US\$	111.893	(4.078)	(73.486)	34.329
Pasivo -					
Propiedad, planta y equipos		<u>(764.228)</u>	<u>(113.164)</u>	<u>235.299</u>	<u>(642.093)</u>
Importe neto - Pasivo	US\$	<u>(652.335)</u>	<u>(117.242)</u>	<u>161.813</u>	<u>(607.764)</u>

(d) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está requerida a presentar el informe integral de precios de transferencia, sin embargo, para propósitos de determinar que las operaciones con partes relacionadas se han efectuado en términos de libre competencia la Administración ha considerado necesario la preparación de mencionado informe. El estudio de precios de transferencia del año 2018 está en fase de diagnóstico a la fecha de aprobación de los estados financieros, diagnóstico según el cual la Compañía no anticipa ajuste alguno al gasto y pasivo por impuesto a la renta corriente.

El estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2017 concluyó que las operaciones efectuadas por la Compañía con sus relacionadas son consistentes con los precios o márgenes de utilidad que hubieran utilizado partes independientes en operaciones comparables.

(e) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2016 al 2018, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

En Septiembre de 2018 la Compañía recibió de la Administración Tributaria la orden de determinación con número de oficio DZ9-APNOIOC18-00000011 que dispone el inicio del proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondientes al Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2015. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos dicho proceso aún se encuentra en fase de ejecución.

(f) Reformas Tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos – sólo sobre los no informados.

- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

(15) Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	US\$	151.952	152.010
Beneficios sociales y sueldos por pagar		1.067.991	960.585
Participación de los trabajadores en las utilidades	20	1.404.308	850.905
Indemnización por desahucio		549.620	514.774
Jubilación patronal		1.716.193	1.514.521
	US\$	<u>4.890.064</u>	<u>3.992.795</u>
Corriente	US\$	2.624.251	1.963.500
No corriente		<u>2.265.813</u>	<u>2.029.295</u>
	US\$	<u>4.890.064</u>	<u>3.992.795</u>

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Jubilación Patronal e indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo con lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 1 de enero de 2017		US\$ 1.396.710	490.538	1.887.248
Costo laboral por servicios actuales	20	147.001	100.926	247.927
Costo financiero	21 (b)	57.824	20.311	78.135
Gasto del período		204.825	121.237	326.062
Resultado integral - (Ganancia) actuarial		(87.014)	(97.001)	(184.015)
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017		1.514.521	514.774	2.029.295
Costo laboral por servicios actuales	20	191.383	112.990	304.373
Costo financiero	21 (b)	60.451	20.339	80.790
Gasto del período		251.834	133.329	385.163
Beneficios pagados		(56.014)	-	(56.014)
Resultado integral - Pérdida (ganancia) actuarial		5.852	(98.483)	(92.631)
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018		US\$ 1.716.193	549.620	2.265.813

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:		
Empleados activos con derecho a jubilación con tiempo de servicio igual o mayor a 25 años	US\$ 209.571	170.852
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	988.700	723.764
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>517.922</u>	<u>619.905</u>
	<u>US\$ 1.716.193</u>	<u>1.514.521</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial	5.80%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	17.04%	16.78%
Vida laboral promedio remanente	8.5	8.5
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

		<u>2018</u>		<u>2017</u>	
		<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	US\$	120.175	(110.998)	109.712	(101.241)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)		<u>123.725</u>	<u>(115.213)</u>	<u>112.697</u>	<u>(104.862)</u>

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Patrimonio

(a) Capital

La Compañía ha emitido 5.683.296 cuotas de participación con valor nominal de US\$1 cada una (5.329.296 acciones en el 2017), las cuales están suscritas y totalmente pagadas a la fecha de los estados financieros. El incremento de acciones al 31 de diciembre de 2018 corresponde a las acciones provenientes del proceso de fusión por absorción con Lacenix Cía. Ltda.

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a la reserva legal, por lo menos 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos 20% del capital de la Compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre de 2018, la reserva legal es equivalente al 20% del capital social de la Compañía, el incremento corresponde a la reserva legal proveniente del proceso de fusión por absorción con Lacenix Cía. Ltda.

(c) Resultados Acumulados

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS. G. 11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registró en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

(d) Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales corresponden a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos [véanse notas 3 (j) i].

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(17) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Saldos con Partes Relacionadas

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Pepsicola Ecuador Cia. Ltda.	US\$	-	5.958
Lacenix Cia. Ltda		-	120.000
Snacks America Latina Perú S. R. L.		11.347	10.125
Pepsico Alimentos Colombia Ltda.		17.615	-
Pepsico Productos SAS. CV		651.238	595.251
Pepsico Financial Shared Services Inc		-	11.139
		<u>680.200</u>	<u>742.473</u>
Préstamos por cobrar -			
Pepsicola Ecuador Cia. Ltda.		-	1.000.000
	8	US\$	<u>680.200</u>
			<u>1.742.473</u>
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por pagar:			
Snacks América Latina Perú S. R. L.	US\$	663.726	63.199
Pepsico Alimentos Z.F. Ltda.		126.660	53.997
Frito-Lay Inc		-	1.695
Pepsico Internacional Mexico de RL de CV		20.185	28.292
Pepsico Alimentos Colombia Ltda.		7.669	27.560
Pepsico Group Finance International B.V.		82.119	-
Pepsico Financial Shared Services Inc.		17.293	23.471
	13	US\$	<u>917.652</u>
			<u>198.214</u>
Préstamos por pagar -			
Lacenix Cia. Ltda		-	7.072.585
		US\$	<u>7.072.585</u>

Pepsicola Ecuador Cia. Ltda., pagó en el mes de Noviembre 2018 el saldo de los préstamos, que correspondía a un crédito por US\$1.000.000 más intereses.

Los saldos por cobrar y por pagar que se registraban en libros contables con Lacenix Cia. Ltda. al 4 de Julio de 2018 se eliminaron como consecuencia de la fusión por absorción.

Los saldos antes resumidos no devengan ni causan intereses; los importes por cobrar y por pagar se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2018	2017
Importaciones de inventarios		
Pepsico Alimentos Z.F. Ltda.	US\$ 1.011.841	537.131
Snacks America Latina S. R. L.	489.320	130.084
Pepsico Alimentos Colombia Cia. Ltda.	196.050	63.733
	<u>US\$ 1.697.211</u>	<u>730.948</u>
Importación de propiedad, planta y equipo		
Sabritas de RL de CV	US\$ 103.428	-
Exportaciones de inventario		
Snacks America Latina S. R. L.	US\$ 9.663	-
Ingresos financieros - Intereses:		
Pepsicola Ecuador Cia. Ltda.	US\$ 56.514	79.736
Préstamos otorgados -		
Lacenix Cia. Ltda.	US\$ -	120.000
Pepsicola Ecuador Cia. Ltda.	-	1.000.000
Gastos financieros - Intereses -		
Lacenix Cia. Ltda.	US\$ -	461.235
Préstamos recibidos -		
Lacenix Cia. Ltda.	US\$ -	6.200.000
Prestación Otros Servicios - gastos -		
Pepsico Inrernational Mexico de RL de CV	US\$ 146.764	95.904
Reembolsos de gastos facturados a la Compañía:		
Pepsico Alimentos Colombia	US\$ -	851
Pepsico Alimentos Z.F. Ltda.	100.772	73.806
Pepsico Financial Shared Services Inc.	875	1.521
Snacks America Latina S. R. L.	10.224	21.239
Frito-Lay Inc.	-	9.479
	<u>US\$ 111.871</u>	<u>106.896</u>
Reembolsos de gastos facturados por la Compañía:		
Pepsicola Ecuador Cia. Ltda.	US\$ 1.267	1.010
Snacks America Latina S.R.L.	3.112	-
Pepsico Alimentos Colombia Ltda	37.739	-
	<u>US\$ 42.118</u>	<u>1.010</u>
Asistencia técnica entregada - Ingresos		
Snacks America Latina S. R. L.	US\$ 10.125	10.124
Asistencia técnica recibida - gastos		
Snacks America Latina S.R.L.	411.435	-
Pepsico Alimentos Colombia Ltda	US\$ -	15.650
Sistemas Técnicos Sistemas Informático - gasto-		
Pepsico Financial Shared Services Inc.	US\$ 202.241	304.550

Excepto por los convenios de préstamos, no existen contratos suscritos en relación con los reembolsos de gastos, honorarios, ni asistencia técnica.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales corrientes y planes de beneficios definidos no corrientes se resumen a continuación:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	US\$	472.180	457.002
Otros beneficios		<u>209.793</u>	<u>158.570</u>
	US\$	<u><u>681.973</u></u>	<u><u>615.572</u></u>

(18) Ingresos Ordinarios

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 sobre el ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la nota 4 (a). Debido al método de transición elegido para aplicar la NIIF 15, no se ha reexpresado la información comparativa para reflejar los nuevos requerimientos.

(a) Flujos de Ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente de la fabricación, elaboración, preparación, manufactura, compra, venta, importación, exportación, distribución, maquila y el comercio en general de toda clase de productos alimenticios y snacks.

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	US\$	<u>61.870.227</u>	<u>55.517.549</u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos Servicios transferidos en un momento determinado	US\$	<u>61.870.227</u>	<u>55.517.549</u>

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Saldos del Contrato

A continuación los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar con clientes es como sigue:

	<u>Nota</u>	Diciembre <u>2018</u>	Enero 1 <u>2018</u>
Cuentas por cobrar, que están incluidos en "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar"	10 US\$	<u>5.671.466</u>	<u>6.437.802</u>

(c) Obligaciones de Desempeño y Políticas de Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente el cual puede ser escrito o verbal. La Compañía reconoce los ingresos cuando ha cumplido con su obligación de desempeño frente a un cliente.

A continuación se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo los términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
 (Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Tipo de Servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos según la NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero 2019)	Reconocimiento de ingresos según la NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero 2019)
Productos alimenticios (snacks)	<p>Los clientes obtienen el control de los productos cuando los bienes son enviados a sus instalaciones y han sido aceptados en las mismas, el producto se entrega al cliente durante el mismo día o máximo al día siguiente. Las facturas se generan en ese momento. Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días. La Compañía otorga un descuento a cada canal por precio preferencial, este descuento no se refleja en la factura de venta y únicamente se puede evidenciar a nivel de registro contable, y se conoce como "diferencia en precio".</p>	<p>Los ingresos se reconocen cuando los bienes son enviados a las instalaciones del cliente y aceptados por este.</p> <p>Para los clientes que le permiten al cliente devolver un ítem, los ingresos se reconocen en la medida que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa en el importe de los ingresos acumulados.</p> <p>Por lo tanto, el importe del ingreso reconocido es ajustado por las devoluciones que por lo general se ejecutan en el mismo periodo considerando que son productos de consumo inmediato y cuya fecha de caducidad es corta.</p>	<p>El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía y los beneficios puedan ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.</p> <p>Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Netos de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. - Cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los productos vendidos y el monto del ingreso puedan ser medidos de manera fiable.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Gastos por Naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza se resume a continuación:

	<u>Nota</u>	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cambios en materias primas y material de empaque, combustibles y repuestos y productos terminados	9	US\$ 23.147.829	20.043.207
Gastos de beneficios a los empleados	20	13.405.950	13.685.792
Publicidad/ Relaciones comerciales		6.360.227	3.682.580
Fletes		2.625.424	2.442.469
Depreciación	12	2.714.167	2.813.110
Amortización intangibles	11	54.500	36.334
Servicios externos, consultoría y legales		1.751.035	1.217.830
Reparaciones y mantenimiento		622.597	511.801
Servicios básicos (agua, electricidad teléfono)		406.981	484.745
Arrendamiento de inmuebles	22	573.620	796.081
Suministros de oficina y limpieza		120.684	132.729
Estimación para deterioro de deudores comerciales	6 (b) ii	-	25.195
Gastos de viaje		232.774	354.672
Servicios de tecnología		1.035.701	820.028
Investigaciones de mercado		161.173	151.083
Capacitación		13.015	4.703
Impuestos		207.239	238.864
Seguros		38.683	37.016
Otros		763.897	2.035.270
		US\$ 54.235.496	49.513.509

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(20) Gastos de Beneficios a los Empleados

Un detalle de los gastos de beneficios a los empleados se resume a continuación:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2018	2017
Sueldos y salarios	US\$	6.816.432	7.849.563
Beneficios laborales		2.588.540	2.510.580
Participación de los trabajadores en las utilidades	15	1.404.308	850.905
Jubilación patronal	15	191.383	147.001
Indemnización por desahucio	15	112.990	100.926
Otros beneficios		<u>2.292.297</u>	<u>2.226.817</u>
	19 US\$	<u>13.405.950</u>	<u>13.685.792</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía dispone de 566 empleados (574 en 2017) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de operación, administrativos, comercialización y mercadeo.

De acuerdo con la legislación laboral vigente en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2018	2017
Total ingresos	US\$	62.459.771	56.475.496
Total costos y gastos		<u>(53.097.719)</u>	<u>(50.802.796)</u>
Base de cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		9.362.052	5.672.700
		<u>15%</u>	<u>15%</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	<u>1.404.308</u>	<u>850.905</u>

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(21) Ingresos y Costos Financieros

(a) Ingresos Financieros

A continuación el resumen de los ingresos financieros:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2018	2017
Intereses devengados sobre préstamos	17 (b)	US\$ 56.514	79.736
Otros		2.276	790
		<u>US\$ 58.790</u>	<u>80.526</u>

(b) Costos Financieros

Un resumen de los costos financieros es el siguiente:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2018	2017
Intereses devengados sobre:			
Préstamos partes relacionadas	17 (b)	US\$ -	461.235
Préstamos bancarios		-	171.394
Comisiones bancarias		162	-
Costo financiero de planes de beneficios definidos	15	<u>80.790</u>	<u>78.135</u>
		<u>US\$ 80.952</u>	<u>710.764</u>

(22) Arrendamientos Operativos

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento de oficinas y bodegas con vigencia de dos años, renovables automáticamente. El gasto de arrendamiento por este concepto durante el año 2018 ascendió a US\$ 573.620 (US\$796.081 en 2017). Los pagos mínimos futuros de arrendamientos operativos son los siguientes:

		2018	2017
Menos de un año	US\$	202.012	404.072
Entre 1 y 2 años		<u>62.287</u>	<u>108.555</u>

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(23) Contingencias

La Compañía ha sido objeto de acciones laborales propuestas por el reconocimiento de una “supuesta” relación laboral, siete propuestas por el pago de diferenciales en las liquidaciones de sus haberes, por aproximadamente US\$51.485, casos que están en diversas etapas del proceso. Los asesores legales de la Compañía consideran que un fallo adverso para la Compañía es probable, y estiman un importe de US\$25.747 (sin intereses), como posible salida de recursos por estos juicios. La provisión reconocida por la Compañía para cubrir esta contingencia es por US\$14.914 (US\$ 10.456 en 2017).

La Compañía debido a su fusión por absorción con Ecuadal S. A., en 1999 asumió la obligación de los impuestos adicionales por US\$12.160 (sin intereses ni multas) establecidos por las autoridades tributarias, en las revisiones de las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años de 1990 a 1992 de tal entidad absorbida. La Compañía impugnó la mayoría de las glosas ante la Tercera Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1, juicio que está pendiente de resolución.

Adicionalmente, con fecha 19 de febrero de 2016, los jueces competentes dieron una sentencia favorable a la Compañía por un demanda interpuesta en contra de un tercero, mencionada sentencia establece que el demandado debe pagar a la Compañía US\$36.000, aproximadamente. Debido al no pago del deudor, se están realizando los actos previos para la ejecución de la orden de cobro.

(24) Fusión por Absorción

La Junta General de Accionistas celebrada el 29 de Julio de 2016, aprobó la fusión por absorción de la compañía Lacenix Cia Ltda. con Pepsico Alimentos Ecuador Cia Ltda. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con fecha 8 de Mayo de 2018 aprobó el proceso de fusión por absorción de las compañías antes referidas mediante resolución No. SCVS -IRQ-DRASD-SAS-2018-00004022; la fusión fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 4 de Julio del 2018. Los efectos de la referida fusión se encuentran registrados en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018.

Los importes de activos, pasivos, patrimonio, y resultados de Lacenix Cia Ltda. que están de conformidad con las NIIF, que se incorporaron en los registros contables de la Compañía con fecha 31 de Julio de 2018, fueron registrados al valor en libros como se indica a continuación. Los saldos entre compañías relacionadas a la fecha de fusión fueron eliminados.

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de Situación Financiera

Al 4 de Julio del 2018

<u>Activos</u>	<u>Lacenix Cia. Ltda.</u>
Activos corrientes:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 48.117
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7.309.687
Total activos corrientes y	
Total activo	US\$ <u>7.357.804</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>	
Pasivos corrientes:	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 309.774
Pasivos por impuestos corrientes	33.859
Total pasivos corrientes y	
Total pasivos	<u>343.633</u>
Patrimonio:	
Capital social	354.000
Reservas	70.800
Resultados acumulados	<u>6.589.371</u>
Total patrimonio, neto	<u>7.014.171</u>
Total pasivos y patrimonio, neto	US\$ <u>7.357.804</u>

(Continúa)

PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria mayormente poseída por Productos S.A.S., C.V.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Como parte del proceso de fusión por absorción el saldo de deudores comerciales por US\$ 7.253.700 que corresponde a Pepsico Alimentos Ecuador Cía. Ltda. se eliminó.

Estado de Resultados Integrales

Por el periodo de seis meses terminado el 4 de Julio de 2018

	<u>Lacenix Cía. Ltda.</u>	
Otros ingresos	US\$	(39)
Otros gastos		<u>(1.312)</u>
Resultado de actividades de la operación		(1.351)
Ingresos financieros		202.619
Ganancia antes de impuesto a la renta		<u>201.268</u>
Impuesto a la renta, neto		<u>(55.363)</u>
Utilidad neta y resultado integral del periodo	US\$	<u>145.905</u>

Como parte del proceso de fusión por absorción los ingresos financieros correspondientes a los intereses generados por el préstamo otorgado a Pepsico Alimentos Ecuador Cía. Ltda. por US\$202.619 se eliminó.

(25) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 23 de Abril de 2019, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, fecha del estado de situación financiera pero antes del 23 de Abril de 2019, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.