

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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 2019

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, N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 5000 051
(593-4) 5000 051

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 2019, 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 materiales, la situación financiera de Pepsico Alimentos Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2019, 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 los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

Junio 26 de 2020

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jenny E. Toalongo Naula', written over a horizontal line.

Jenny E. Toalongo Naula, Directora

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

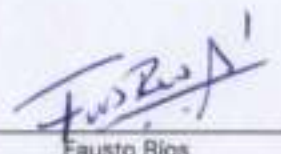
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2018

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 4.168.415	14.443.921	Acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	12	US\$ 11.715.564	10.942.989
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	6.321.515	6.741.766	Beneficios a los empleados	14	2.509.529	2.624.251
Pagos anticipados		85.959	18.007	Provisión	22	-	6.514
Inventarios	9	4.721.632	5.341.751	Pasivos por derecho de uso	21	13.320	-
Total activos corrientes		15.297.521	26.545.445	Total pasivos corrientes		14.238.413	13.573.754
Activos no corrientes:				Pasivos no corrientes:			
Otras cuentas por cobrar	8	142.671	147.773	Beneficios a los empleados	14	2.353.028	2.265.813
Activos intangibles	10	399.669	454.169	Otras cuentas por pagar	12	6.632	9.968
Activo por derecho de uso	21	60.178	-	Pasivos por derecho de uso	21	49.377	-
Propiedad, planta y equipos	11	37.736.437	36.844.071	Impuesto a la renta diferido	13 (d)	594.471	586.059
Total activos no corrientes		38.338.955	37.446.013	Total pasivos no corrientes		3.003.508	2.861.840
Total activos		US\$ 53.636.476	63.991.458	Total pasivos		17.241.921	16.435.594
				Patrimonio:			
				Capital	15 (a)	5.683.296	5.683.296
				Reserva legal	15 (b)	1.136.660	1.136.660
				Resultados acumulados	15 (c)	29.574.599	40.735.908
				Total patrimonio		36.394.555	47.555.864
				Total pasivos y patrimonio		US\$ 53.636.476	63.991.458


Lucía Pasquel
Representante Legal


Fausto Ríos
Contador

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

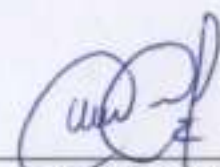
PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Productos S. A. S., C. V.)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

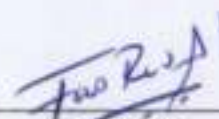
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019 con cifras comparativas de 2018

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

	Nota	2019	2018
Ingresos ordinarios	17	US\$ 60.066.590	61.870.227
Costo de ventas	18	(31.634.733)	(31.281.886)
Ganancia bruta		28.431.857	30.588.341
Otros ingresos		665.069	530.754
Gastos de ventas	18	(16.597.703)	(18.005.876)
Gastos de administración	18	(5.127.360)	(4.910.951)
Otros egresos	15 (c)	(1.258.727)	(185.578)
Resultados de actividades de la operación		6.113.136	8.016.690
Ingresos financieros	20 (a)	5.411	58.790
Costos financieros	20 (b)	(143.063)	(117.735)
Costos financieros, neto		(137.652)	(58.945)
Ganancia antes de impuesto a la renta		5.975.484	7.957.745
Impuesto a la renta, neto	13 (a)	(1.738.343)	(2.875.524)
Utilidad neta del período		4.237.141	5.082.221
Otros resultados integrales - Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período - Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos		252.788	92.631
Utilidad neta y resultado integral del período		US\$ 4.489.929	5.174.852



Lucía Pasquel
Representante Legal



Fausto Ríos
Contador

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

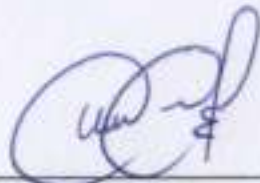
PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Productos S. A. S., C. V.)

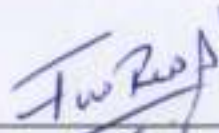
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>Nota</u>	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades disponibles</u>	<u>Resultados acumulados</u>			<u>Total patrimonio</u>
					<u>Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF</u>	<u>Otros resultados integrales - Remedición de beneficios</u>	<u>Total</u>	
Saldo al 1 de enero de 2018		US\$ 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		-	-	5.082.221	-	-	5.082.221	5.082.221
Otros resultados integrales	14	-	-	-	-	92.631	92.631	92.631
Transacciones con los socios - fusión por absorción	23	354.000	70.800	4.843.079	1.600.309	-	6.443.388	6.868.188
Saldo al 31 de diciembre de 2018		5.683.296	1.136.660	35.921.070	4.707.423	107.415	40.735.908	47.555.864
Total resultado integral del período:								
Utilidad neta del período		-	-	4.237.141	-	-	4.237.141	4.237.141
Otros resultados integrales	14	-	-	-	-	252.788	252.788	252.788
Dividendos pagados a los socios	15 (c)	-	-	(15.651.238)	-	-	(15.651.238)	(15.651.238)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		US\$ 5.683.296	1.136.660	24.506.973	4.707.423	360.203	29.574.599	36.394.555


Lucía Pasquel
Representante Legal


Fausto Ríos
Contador

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

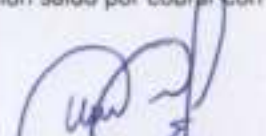
PEPSICO ALIMENTOS ECUADOR CIA. LTDA.
(Una subsidiaria de Productos S. A. S., C. V.)

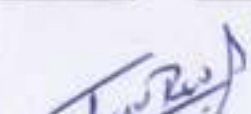
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

		2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	60.016.630	61.664.867
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(48.585.261)	(49.533.687)
Efectivo procedente de las actividades de operación		<u>11.431.369</u>	<u>12.131.180</u>
Intereses cobrados		-	62.472
Intereses pagados		(13.660)	-
Impuesto a la renta pagado		(2.950.812)	(1.874.893)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>8.466.897</u>	<u>10.318.759</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos		(3.603.510)	(1.474.871)
Proveniente de la venta de propiedad, planta y equipo		23.335	24.514
Proveniente de préstamos con partes relacionadas		-	1.000.000
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente del proceso de fusión (nota 23)		-	48.117
Proveniente de la venta de activos mantenidos para la venta		-	2.801.861
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(3.580.175)</u>	<u>2.399.621</u>
Flujos de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		(15.000.000)	-
Pago de pasivo por arrendamiento		(162.228)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(15.162.228)</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(10.275.506)</u>	<u>12.718.380</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>14.443.921</u>	<u>1.725.541</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$	<u>4.168.415</u>	<u>14.443.921</u>
Transacciones que no fueron efectivo			
Activos - pasivos netos de fusión	US\$	-	7.014.171
Compensación saldo por cobrar con dividendos pagados		<u>(651.238)</u>	<u>-</u>


Lucio 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 2019

(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.

En Mayo 8 de 2018, mediante resolución No. SCVS -IRQ-DRASD-SAS-2018-00004022, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprobó la fusión por absorción de Lacenix Cia. Ltda., , y 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 24 de junio de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de socios de la misma.

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Sucursal en los que se ha aplicado la Norma NIIF 16 Arrendamientos y la Norma CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la nota 4.

(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 2020, se incluyen en las siguientes notas:

Nota 14 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves;

Nota 22 – reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.

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

(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. 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.

(a) Clasificación de Saldos 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.

(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) 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

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.

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.

(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 del Modelo de Negocio

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.

Activos financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses

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:

(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\$)

- 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

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.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados: Medidos a valor razonable y los cambios en ellos, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, fueron reconocidos en resultados.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Préstamos y cuentas 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.

(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 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.

(c) Capital

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de cuotas de participación, de haberlos, 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.

(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 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.

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.

(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 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 o 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.

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 de este. 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.

(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.

(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 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.

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.

(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\$)

(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) 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\$)

(i) Arrendamientos

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando de manera prospectiva a partir del año 2019, en tal sentido reconoce un pasivo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17. El arrendatario mide ese pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario en la fecha de aplicación inicial.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos celebrados, a partir del 1 de enero de 2019.

i. Arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el importe inicial del pasivo por arrendamiento, ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio más cualquier costo directo inicial incurrido; y, una estimación de los costos a incurrir para dismantelar, eliminar o restaurar el activo subyacente o sitio en el que se encuentra; menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el plazo de arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al final del plazo del arrendamiento o los costos del activo por derecho de uso reflejen que se ejercerá una opción de compra; en este último caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro; y si corresponde, se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento; o, si esta tasa no puede determinarse fácilmente, se medirá el pasivo a la tasa de endeudamiento incremental por préstamos de la Compañía. Así también, dicha tasa de endeudamiento incremental se determina en función de las tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo, y se realizan ciertos ajustes a dichas tasas a fin de reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

(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 pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo pagos fijos en sustancia;
- Pagos por arrendamientos variables que dependan de un índice o de una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de comienzo;
- importes que se espera pagar como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía está razonablemente seguro de ejercer.
- pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonable seguro de ejercer una opción de extensión, y penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento, a menos que la Compañía esté razonablemente seguro de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se mide a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo; posteriormente este pasivo es sujeto a una nueva medición cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa; si hay un cambio en la estimación de la Compañía del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación; o, si hay un pago de arrendamiento fijo revisando en sustancia.

Arrendamientos a corto plazo y de activos de poco valor

La Compañía ha decidido reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en activos de bajo valor, que tienen un canon mensual relativamente bajo pero se evidencia que el valor del activo subyacente es significativo para ser registrado en los Estados Financieros, es decir es que su valor es igual o superior al monto base de la política para la activación de Propiedad Planta y Equipo que asciende US\$2.500 dólares y cuyos contratos incluyan por separado el costo por alquiler y el costo de mantenimiento o suministros utilizados.

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

i. Arrendatario

En el periodo comparativo, la Compañía clasificó los arrendamientos, en los cuales transfirió sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, como arrendamientos financieros. En este caso, los activos arrendados se midieron inicialmente en una cantidad igual o menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento.

Los pagos mínimos de arrendamiento fueron los pagos que el arrendatario estuvo requerido hacer durante el plazo de arrendamiento, excluyendo cualquier contingente. Después del reconocimiento inicial, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

(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 mantenidos en otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos fueron reconocidos como parte integral del gasto total de arrendamiento, durante el plazo del arrendamiento.

(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.

(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. 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.

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

Productos alimenticios (snacks)

Los ingresos se reconocen cuando los bienes son enviados a las instalaciones del cliente y aceptados por este.

(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\$)

Para los clientes que le permiten 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.

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.

(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. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación.

(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. 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.

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

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo en los estados financieros 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\$)

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en los resultados acumulados al 1 de enero de 2019. Por consiguiente, la información comparativa no ha sido re expresada; es decir, se presenta, como se informó anteriormente, de acuerdo con la NIC 17 e interpretaciones correspondientes. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Además, los requisitos de revelación de información de la NIIF 16 generalmente no se han aplicado a la información comparativa.

i. Definición de un Arriendo

Anteriormente, la Compañía determinó el inicio del contrato, si un acuerdo es o contiene un arrendamiento según la CINIIF 4. De acuerdo con la NIIF 16, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de arrendamiento, tal y como se explica en la Nota 3 (i).

En la transición a la NIIF 16, la Compañía optó por aplicar el criterio practico a los derechos adquiridos en la evaluación de que transacciones son arrendamientos. Aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de arrendamiento según la NIIF 16 se aplicó únicamente a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

ii. Arrendatario

Como arrendatario, la Compañía clasificó previamente los arrendamientos como operativos, basándose en su evaluación de si el arrendamiento transfería significativamente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. De acuerdo con la NIIF 16, la Compañía reconoce los activos y pasivos por derechos de uso para la mayoría de los arrendamientos, es decir, que estos se encuentran en el estado de situación financiera.

La Compañía decidió aplicar exenciones de reconocimiento a los arrendamientos a corto plazo de maquinaria y equipos informáticos. Para los arrendamientos de otros activos, que se clasificaron como operativos de acuerdo con la NIC 17, la Compañía reconoció los activos y pasivos por derechos de uso.

iii. Arrendamientos clasificados coma arrendamientos operativos según la NIC 17

Anteriormente, la Compañía clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos según la NIC 17. En el momento de la transición, los pasivos por arrendamientos se han valorado al valor actual respecto del resto de las cuotas de arrendamiento, descontadas a una tasa incremental definida por la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se valoran por su importe en libros como si la NIIF 16 se hubiera aplicado desde la fecha de inicio, utilizando una tasa incremental descontada en la fecha de la implementación inicial. La Compañía aplicó este enfoque a sus arrendamientos más importantes.

(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 por derecho de uso se miden a un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamientos anticipados o acumulado (devengado) relacionado con ese arrendamiento reconocido en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial: la Compañía ha aplicado este enfoque a todos los arrendamientos.

La Compañía ha probado el deterioro del valor de sus activos por derecho de uso en la fecha de transición y ha llegado a la conclusión de que no hay indicios de que el derecho de uso esté deteriorado.

La Compañía utilizó una serie de expedientes prácticos al aplicar la NIIF 16 a los arrendamientos que anteriormente se clasificaban como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Compañía:

La Compañía no reconoce activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos en los siguientes tipos de casos:

- Contratos de alquiler de montacargas ya que no se incluye por separado los costos por mantenimiento y los costos de arrendamiento de montacargas.
- Contratos que no se han formalizado y no es seguro que dicha renovación se efectúe a la fecha de aplicación de la presente norma.
- Contratos de comodato que corresponden a prestación de servicios y suministros a la vez y que a pesar de que existe el uso de bienes, maquinarias o impresoras, en los contratos no se evidencia un costo por separado del alquiler y el costo de los suministros, cintas o etiquetas utilizadas.
- Contratos de servicios técnicos especializados de almacenaje, cuando se evidencia que corresponde a servicios de logística y no a un arrendamiento de un bien.

iv. Impactos en los estados financieros

En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció US\$224.924 adicionales de activos por derechos de uso y US\$ 224.924 de pasivos por arrendamientos.

Al medir los pasivos por arrendamientos que se clasificaron como arrendamientos operativos, la Compañía descontó las cuotas de arrendamiento utilizando una tasa activa referencial del segmento corporativo al 1 de enero de 2019. La tasa aplicada es del 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\$)

		1 de enero de 2019
Compromisos por arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2018 según la NIC 17 en los estados financieros de la Compañía	US\$	573.620
Descontados utilizando la tasa incremental de endeudamiento al 1 de enero de 2019		224.924
Pasivos por arrendamientos reconocidos al 1 de enero de 2019		<u>224.924</u>

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el Tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Compañía contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23 el cual entro en vigencia el 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimientos y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

Adicionalmente, establece que la Compañía debe considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasa fiscales.

La Administración de la Compañía en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

(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 2019, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

No se espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Modificaciones a la NIIF 3 Definición de un negocio
- Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad
- 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\$)

(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>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros (no medido a valor razonable)			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	4.168.415	14.443.921
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		<u>6.464.186</u>	<u>6.889.539</u>
Total activos financieros	US\$	<u><u>10.632.601</u></u>	<u><u>21.333.460</u></u>
Pasivos financieros (no medido a valor razonable)			
Acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar y total	US\$	<u><u>11.722.196</u></u>	<u><u>10.952.957</u></u>

La Compañía no ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros descritos anteriormente, debido a que los importes en libros son una aproximación razonable del valor razonable.

(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.

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.

(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 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 acumulados bajo NIIF 9 fueron como sigue:

		Año terminado el	
		31 diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida (Reverso) por deterioro de:			
Deudores comerciales	US\$	(9.819)	-
Cuentas por cobrar agricultores	8 US\$	56.573	-

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.

(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\$)

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

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 tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales según su antigüedad:

Deudores comerciales				
	Tasa de pérdida promedio	Importe en	Provisión	Con
<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>ponderada</u>	<u>libros bruto</u>	<u>para deterioro</u>	<u>deterioro</u>
			<u>del valor</u>	<u>crediticio</u>
Vigente y no deteriorada	0,11%	US\$ 4.403.573	(4.662)	No
De 1 a 30 días	0,19%	1.352.099	(2.635)	No
De 31 a 60 días	11,75 %	66.625	(7.831)	No
De 61 a 90 días	29,60%	19.251	(5.698)	No
De 91 a 120 días	100,00%	339	(339)	Si
De 121 a 180 días	100,00%	1.556	(1.556)	Si
Más de 181 días	100,00%	1.128.906	(1.128.906)	Si
		US\$ <u>6.972.349</u>	<u>(1.151.627)</u>	

Deudores comerciales				
	Tasa de pérdida promedio	Importe en	Provisión	Con
<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>ponderada</u>	<u>libros bruto</u>	<u>para deterioro</u>	<u>deterioro</u>
			<u>del valor</u>	<u>crediticio</u>
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\$ <u>6.922.389</u>	<u>(1.250.923)</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\$)

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 4 años para el 2019 (3 años para el 2018). 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.

El movimiento de la provisión por deterioro de valor relacionada con los deudores comerciales durante el año fue el siguiente:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al 1 de enero según Norma NIIF 9	US\$	1.250.923	1.264.936
Reverso de la estimación		(9.819)	-
Castigos		(89.477)	(14.013)
Saldo al final del año	8 US\$	<u>1.151.627</u>	<u>1.250.923</u>

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

		2019		Total
		Sin deterioro crediticio	Con deterioro crediticio	
Historia de menos de cuatro años de las transacciones con la Compañía Mayor riesgo	US\$	5.841.548	-	5.841.548
		-	1.130.801	1.130.801
	US\$	<u>5.841.548</u>	<u>1.130.801</u>	<u>6.972.349</u>
Estimación para pérdida	US\$	(20.826)	(1.130.801)	(1.151.627)
	US\$	<u>5.820.722</u>	<u>-</u>	<u>5.820.722</u>

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

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito en las otras cuentas por cobrar está asociado principalmente con los saldos con partes relacionadas, anticipos dados a proveedores y empleados por US\$492.021 al 31 de diciembre de 2019 (US\$914.140 en 2018), los cuales no se encuentran en mora.

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\$4.168.415 al 31 de diciembre de 2019 (US\$14.443.921 en 2018). 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:

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\$)

		Valor en libros	Vencimientos contractuales	Flujos de efectivos contractuales		
				Total	0 y 12 meses	Más de 12 meses
31 de diciembre de 2019 -						
Acreedores comerciales y otras						
cuentas y gastos acumulados						
por pagar	US\$	11.722.196	11.722.196	11.722.196	11.715.564	6.632
Pasivo por derecho de uso		62.697	71.426	71.426	66.508	4.918
	US\$	<u>11.784.893</u>	<u>11.793.622</u>	<u>11.793.622</u>	<u>11.782.072</u>	<u>11.550</u>
31 de diciembre de 2018 -						
Acreedores comerciales y otras						
cuentas y gastos acumulados						
y total	US\$	<u>10.952.957</u>	<u>10.952.957</u>	<u>10.952.957</u>	<u>10.942.989</u>	<u>9.968</u>

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 tasas de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja o desempeño financiero 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\$)

La Compañía al 31 de diciembre 2019 y 2018 no posee activos o pasivos que devenguen interés.

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>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	17.241.921	16.435.594
Menos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>4.168.415</u>	<u>14.443.921</u>
Deuda, neta	US\$	<u>13.073.506</u>	<u>1.991.673</u>
Patrimonio	US\$	<u>36.394.555</u>	<u>47.555.864</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>0,36</u>	<u>0,04</u>

(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>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	5.000	5.200
Cuentas corrientes		<u>4.163.415</u>	<u>14.438.721</u>
	US\$	<u><u>4.168.415</u></u>	<u><u>14.443.921</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\$)

(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>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales:			
Locales	6 (b) ii US\$	6.972.349	6.922.389
Estimación para deterioro	6 (b) ii	(1.151.627)	(1.250.923)
		<u>5.820.722</u>	<u>5.671.466</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Partes relacionadas	16 (a)	149.511	680.200
Cuentas por cobrar agricultores		8.772	156.160
Anticipos dados a proveedores		130.000	98.530
Depósitos dados en garantía		142.671	147.773
Empleados y otros		212.510	135.410
		<u>643.464</u>	<u>1.218.073</u>
	US\$	<u>6.464.186</u>	<u>6.889.539</u>
Corrientes	US\$	6.321.515	6.741.766
No corrientes		142.671	147.773
	US\$	<u>6.464.186</u>	<u>6.889.539</u>

El saldo de cuentas por cobrar agricultores se presenta neto de la estimación por pérdida esperada cuyo monto asciende a US\$148.620 en 2019 (US\$92.047 en 2018).

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>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	US\$ 977.174	1.070.494
Producto en proceso	3.487	4.352
Materias primas y material de empaque	2.765.839	3.496.669
Combustible y repuestos	627.909	620.396
En tránsito	347.223	149.840
	<u>US\$ 4.721.632</u>	<u>5.341.751</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\$)

En el año 2019, materias primas y material de empaque, combustibles y repuestos y cambios en productos terminados reconocidos como costo de ventas, ascienden a US\$22.363.485 (US\$22.232.372 en 2018) (véase nota 18).

En 2019 (y en 2018) no hubo cargos a resultados del año por concepto de reducción de los inventarios al valor neto de realización.

(10) Activos Intangibles

Corresponde a la capitalización del sistema contable SAP por un monto de US\$545.003 (igual importe en 2018). Al 31 de diciembre de 2019 presenta una amortización acumulada de US\$145.334 (US\$90.834 en 2018).

(11) Propiedad, Planta y Equipos

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

		1 de enero de 2019	Adquisiciones/ depreciación	Transferencias	Disposiciones / Bajas	31 de diciembre de 2019
Costo:						
Terrenos	US\$	2.697.477	-	-	-	2.697.477
Edificios		20.255.094	-	50.172	(947)	20.304.319
Maquinarias y equipo		22.085.786	-	873.762	(233.957)	22.725.591
Vehículos		1.270.158	-	200.756	(73.995)	1.396.919
Equipos de computación		2.033.428	-	258.868	(778.096)	1.514.200
Muebles y enseres		587.404	-	65.948	(17.323)	636.029
Construcciones en curso		928.173	3.603.510	(1.449.506)	-	3.082.177
		<u>49.857.520</u>	<u>3.603.510</u>	<u>-</u>	<u>(1.104.318)</u>	<u>52.356.712</u>
Depreciación acumulada:						
Edificios		(1.224.459)	(579.508)	-	739	(1.803.228)
Maquinarias y equipo		(8.781.164)	(1.567.821)	-	186.973	(10.162.012)
Vehículos		(1.017.010)	(146.574)	-	72.229	(1.091.355)
Equipos de computación		(1.662.076)	(284.062)	-	778.096	(1.168.042)
Muebles y enseres		(328.740)	(84.217)	-	17.319	(395.638)
		<u>(13.013.449)</u>	<u>(2.662.182)</u>	<u>-</u>	<u>1.055.356</u>	<u>(14.620.275)</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>36.844.071</u>	<u>941.328</u>	<u>-</u>	<u>(48.962)</u>	<u>37.736.437</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 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	-	296.162	(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>

Durante el año 2019, la Compañía inició proyectos para mejoras en las instalaciones, el costo incurrido hasta el 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$3.082.177 los mismos que serán capitalizados durante el 2020.

No existen gravámenes ni restricciones sobre la propiedad, planta y equipos a la fecha de los estados financieros. Durante el 2019 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 (mismo valor en 2018) misma que garantiza el fiel cumplimiento al Plan de Manejo Ambiental.

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 Ambiental 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, la Auditoría Ambiental de Cierre y Abandono realizada por parte de la Secretaría de Ambiente de la locación Condado, fue aprobada quedando a la espera del informe, mientras que de la Auditoría Ambiental de Cierre y Abandono de Pepsico Planta Carcelen, fue aprobada con una calificación del 100%, según informe emitido el 6 de Julio 2018.

(12) Acreedores 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:

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>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreedores comerciales:			
Locales	US\$	7.187.882	6.097.003
Extranjeros		1.118.095	322.825
Partes relacionadas	16 (a)	850.619	917.652
		<u>9.156.596</u>	<u>7.337.480</u>
Otras cuentas por pagar:			
Distribuidores /(depósitos recibidos en garantía)		6.632	9.968
SRI:			
Impuesto a la renta	13 (b)	1.114.536	2.335.417
Retenciones y otros impuestos por pagar		621.827	437.476
Otras		557.387	547.605
		<u>2.300.382</u>	<u>3.330.466</u>
Gastos acumulados por pagar:			
Proyectos de tecnología de información		225.467	256.305
Fletes y otros		21.918	24.426
Honorarios profesionales		17.833	4.280
		<u>265.218</u>	<u>285.011</u>
	US\$	<u>11.722.196</u>	<u>10.952.957</u>
Corriente	US\$	11.715.564	10.942.989
No corriente		6.632	9.968
	US\$	<u>11.722.196</u>	<u>10.952.957</u>

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.

(13) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultado

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	1.729.931	3.059.043
Impuesto a la renta diferido		8.412	(183.519)
	US\$	<u>1.738.343</u>	<u>2.875.524</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) Movimiento del impuesto por pagar

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	2.335.417	1.151.267
Impuesto a la renta del año		1.729.931	3.059.043
Pagos efectuados		(2.950.812)	(1.874.893)
Saldos al fin del año	12 US\$	<u>1.114.536</u>	<u>2.335.417</u>

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

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2019		2018	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		<u>5.975.484</u>		<u>7.957.745</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la ganancia antes de impuesto a la renta	25%	1.493.871	25%	1.989.436
Más -				
Gastos no deducibles	9%	519.371	17%	1.338.114
Deducciones adicionales	-1%	(33.427)	0%	(35.139)
Beneficio fiscal por depreciación de activos productivos	-4%	(249.885)	-3%	(233.368)
Efecto cambio de diferencias temporarias	0%	<u>8.412</u>	-2%	<u>(183.519)</u>
	<u>29%</u>	<u>1.738.343</u>	<u>36%</u>	<u>2.875.524</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\$)

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

		1 de enero de 2019	Resultado del período	31 de diciembre de 2019
Activo -				
Propiedad, planta y equipos	US\$	40.024	(40.024)	-
Jubilación Patronal		95.816	89.972	185.788
Deshaucio		25.249	34.417	59.666
Provisión incentivo comercial		72.620	23.798	96.418
Arrendamientos		-	630	630
Bono de desempeño		-	24.318	24.318
Total Activo por impuesto diferido		233.709	133.111	366.820
Pasivo -				
Propiedad, planta y equipos		(819.768)	(141.523)	(961.291)
Importe neto - Pasivo	US\$	<u>(586.059)</u>	<u>(8.412)</u>	<u>(594.471)</u>
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		34.329	199.380	233.709
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>

(e) 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.

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.

(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 estudio de precios de transferencia del año 2019 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 2018 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.

(f) 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 2017 al 2019, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

En noviembre de 2019 la Compañía recibió de la Administración Tributaria la orden de determinación con número de oficio DZ9-AGFDETC19-00000041 que dispone el inicio del proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondientes al Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2016. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, este proceso aún se encuentra en fase de ejecución.

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. Ver nota 22.

(g) Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.

(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 establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1.000.000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

(14) Beneficios a los Empleados

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	US\$	155.309	151.952
Beneficios sociales y sueldos por pagar		1.299.030	1.067.991
Participación de los trabajadores en las utilidades	19	1.055.190	1.404.308
Indemnización por desahucio		580.881	549.620
Jubilación patronal		1.772.147	1.716.193
	US\$	<u>4.862.557</u>	<u>4.890.064</u>
Corriente	US\$	2.509.529	2.624.251
No corriente		2.353.028	2.265.813
	US\$	<u>4.862.557</u>	<u>4.890.064</u>

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:

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>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 2018		US\$ 1.514.521	514.774	2.029.295
Costo laboral por servicios actuales	19	191.383	112.990	304.373
Costo financiero	20 (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		1.716.193	549.620	2.265.813
Costo laboral por servicios actuales	19	355.997	121.897	477.894
Costo financiero	20 (b)	72.362	22.850	95.212
Gasto del período		428.359	144.747	573.106
Beneficios pagados		(134.507)	(98.595)	(233.102)
Resultado integral - (Ganancia) actuarial		(237.898)	(14.890)	(252.788)
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019		US\$ 1.772.147	580.881	2.353.028

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

	<u>2019</u>	<u>2018</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\$ 147.915	209.571
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	1.081.890	998.700
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	542.342	507.922
	US\$ 1.772.147	1.716.193

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4,21%	4,25%
Tasa de incremento de pensiones	1,50%	2,00%
Tabla de rotación (promedio)	16,75%	17,04%
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>2019</u>		<u>2018</u>	
		<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	US\$	(123.983)	114.833	(120.175)	110.998
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)		<u>127.584</u>	<u>(119.147)</u>	<u>123.725</u>	<u>(115.213)</u>

(15) Patrimonio

(a) Capital

La Compañía mantiene 5.683.296 cuotas de participación con valor nominal de US\$1 cada una (igual monto en el 2018), 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 2019 y 2018, la reserva legal es equivalente al 20% del capital social de la Compañía, el incremento que se presenta en el 2018 corresponde a la reserva legal proveniente del proceso de fusión por absorción con Lacenix Cía. Ltda.

(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) 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 las 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.

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 (i)].

Dividendos Declarados

Mediante acta de junta general extraordinaria de socios de fecha 28 de marzo de 2019 y 16 de octubre de 2019, se declararon dividendos por US\$10.651.238 y US\$ 5.000.000, respectivamente correspondientes a la utilidad de años previos, los cuales fueron pagados durante el año 2019, la forma de pago de los estos montos fue US\$15.000.000 en efectivo y US\$651.238 a través de la compensación de saldos por cobrar de PepsiCo Productos SAS. CV. Los dividendos declarados generaron un gasto de Impuesto a la Salida de Divisas de aproximadamente US\$750.000, reconocidos en el 2019 como otros egresos.

(16) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Salos con Partes Relacionadas

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Pepsicola Ecuador Cía. Ltda.	US\$	3.985	-
Snacks America Latina Perú S. R. L.		12.525	11.347
Pepsico Alimentos Colombia Ltda.		133.000	17.615
Pepsico Productos SAS. CV		-	651.238
	8 US\$	<u>149.511</u>	<u>680.200</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\$)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por pagar:			
Snacks América Latina Perú S. R. L.	US\$	520.382	663.726
Pepsico Alimentos Z.F. Ltda.		151.852	126.660
Evercrisp Snack Productos de Chile S.A.		30.888	-
Pepsico Internacional Mexico de RL de CV		30.224	20.185
Pepsico Alimentos Colombia Ltda.		-	7.669
Pepsico Group Finance International B.V.		82.119	82.119
Pepsico Financial Shared Services Inc.		35.154	17.293
	12 US\$	<u>850.619</u>	<u>917.652</u>

Los saldos antes resumidos no devengan ni causan intereses; los importes por cobrar y por pagar se liquidan en un plazo de hasta 30 días.

(b) Transacciones con Partes Relacionadas

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

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\$)

		Año terminado el 31 de diciembre	
		2019	2018
Importaciones de inventarios			
Pepsico Alimentos Z.F. Ltda.	US\$	953.854	1.011.841
Snacks America Latina S. R. L.		668.391	489.320
Pepsico Alimentos Colombia Ltda.		63.949	196.050
Evercrisp Snack Productos de Chile		74.762	-
	US\$	<u>1.760.956</u>	<u>1.697.211</u>
Importación de propiedad, planta y equipo			
Sabritas de RL de CV	US\$	<u>-</u>	<u>103.428</u>
Exportaciones de inventario			
Pepsico Alimentos Colombia Ltda.		1.045	-
Snacks America Latina S. R. L.	US\$	<u>35.200</u>	<u>9.663</u>
		<u>36.245</u>	<u>9.663</u>
Ingresos financieros - Intereses:			
Pepsicola Ecuador Cía. Ltda.	US\$	<u>-</u>	<u>56.514</u>
Otros activos			
Pepsico Alimentos Colombia Ltda	US\$	<u>133.000</u>	<u>-</u>
Préstamos recibidos -			
Lacenix Cía. Ltda.	US\$	<u>-</u>	<u>6.200.000</u>
Prestación Otros Servicios - gastos - (i)			
Pepsico Alimentos Colombia Ltda	US\$	532.000	-
Pepsico International Mexico de RL de CV		975.881	146.764
Snacks America Latina S.R.L.		468.000	399.697
	US\$	<u>1.975.881</u>	<u>546.461</u>
Reembolsos de gastos facturados a la Compañía:			
Pepsico Alimentos Z.F. Ltda.	US\$	89.707	100.772
Pepsico Financial Shared Services Inc.		-	875
Snacks America Latina S. R. L.		6.474	10.224
	US\$	<u>96.181</u>	<u>111.871</u>
Reembolsos de gastos facturados por la Compañía:			
Pepsicola Ecuador Cía. Ltda.	US\$	3.985	1.267
Snacks America Latina S.R.L.		94.221	3.112
Pepsico Alimentos Z.F. Ltda.		3.033	-
Pepsico Alimentos Colombia Ltda		25.778	37.739
	US\$	<u>127.017</u>	<u>42.118</u>
Asistencia técnica entregada - ingresos			
Snacks America Latina S. R. L.	US\$	<u>10.125</u>	<u>10.125</u>
Asistencia técnica recibida - gastos			
Snacks America Latina S.R.L.	US\$	<u>16.120</u>	<u>11.738</u>
Sistemas Técnicos Sistemas Informático - gasto-			
Pepsico Fin North America Shared	US\$	<u>248.954</u>	<u>202.241</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\$)

- Contrato de Back Office

El 19 de noviembre de 2019, la Compañía suscribió sendos contratos de prestación de servicios con sus relacionadas Pepsico Alimentos Colombia Ltda. y Snacks América Latina S.R.L., a través del cual ésta última suministra servicios profesionales y de asesoría de dirección y gerencial en las áreas vinculadas con aspectos administrativos, ventas, marketing, control, ingeniería; y, aspectos administrativos, auditoria, financieros, comerciales, de manufacturas, mercadotecnia, sistemas y procedimientos, de operación, planeación, tecnología, sistemas informáticos y asistencia técnica, relaciones industriales, recursos humanos, entre otros, respectivamente.

Sin perjuicio de la fecha de suscripción, dichos acuerdos tienen vigencia del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019, dicha vigencia será programada automáticamente en periodos iguales salvo algunas de las partes exprese lo contrario.

Estos contratos prevén una contraprestación monetaria por los servicios recibidos de las compañías relacionadas. El gasto por este concepto fue de US\$532.000 y US\$468.000, respectivamente en el año 2019 (US\$ 0 y US\$399.697 en el 2018, respectivamente en 2018).

- Contrato de Prestación de Servicios

El 01 de enero de 2019, la Compañía suscribió un contrato de supervisión, servicios profesionales y administrativos con su relacionada Pepsico Internacional México, S. DE R.L. DE C.V., a través del cual ésta última presta servicios administrativos que incluye - pero no se limita - las áreas relacionados con tecnología y asistencia técnica, finanzas, servicios legales, mercadotecnia, operaciones, recursos humanos, ventas y servicios comerciales.

Dicho acuerdo tiene vigencia indefinida a partir del 1 de enero de 2019.

Este contrato prevé una contraprestación monetaria por los servicios recibidos de la compañía relacionada; el gasto por este concepto fue de US\$ 804.339 en el año 2019 ((US\$ 0 en 2018).

- Contrato de Prestación de Servicios

El 01 de enero de 2019, la Compañía suscribió un contrato de prestación de servicios con su relacionada Pepsico Internacional México, S. DE R.L. DE C.V., a través del cual ésta última presta servicios en materia administrativa, fiscal, contable, auditoría y 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\$)

Sin perjuicio de la fecha de suscripción, dicho acuerdo tiene vigencia indeterminada a partir del 01 de mayo de 2017.

Este contrato prevé una contraprestación monetaria por los servicios recibidos de la compañía relacionada; el gasto por este concepto fue de US\$ 171.542 en el año 2019 (US\$ 146.764 en el 2018).

(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>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	US\$	604.478	472.180
Otros beneficios		<u>212.358</u>	<u>209.793</u>
	US\$	<u><u>816.835</u></u>	<u><u>681.973</u></u>

(17) Ingresos Ordinarios

(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>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	US\$	<u><u>60.066.590</u></u>	<u><u>61.870.227</u></u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos Servicios transferidos en un momento determinado	US\$	<u><u>60.066.590</u></u>	<u><u>61.870.227</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\$)

(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>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar, que están incluidos es "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar"	8 US\$	<u>5.820.722</u>	<u>5.671.466</u>

(18) Gastos por Naturaleza

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

	<u>Nota</u>	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cambios en materias primas y material de empaque, combustibles y repuestos y productos terminados	9 US\$	22.363.485	22.232.372
Gastos de beneficios a los empleados	19	13.572.214	13.776.308
Publicidad/ Relaciones comerciales		4.344.503	6.360.227
Fletes		2.758.902	2.625.424
Depreciación	11	2.662.182	2.714.167
Depreciación activos por derecho de uso	21	164.747	-
Amortización intangibles	10	54.500	54.500
Servicios externos, consultoría y legales		2.800.777	1.751.035
Reparaciones y mantenimiento		858.592	622.597
Servicios básicos (agua, electricidad teléfono)		375.834	406.981
Gasto por arrendamiento		184.693	573.620
Suministros de oficina y limpieza		87.505	120.684
Estimación para deterioro de deudores comerciales	6 (b) ii	46.754	-
Gastos de viaje		292.674	232.774
Servicios de tecnología		1.046.235	1.074.115
Investigaciones de mercado		155.439	161.173
Capacitación		27.239	13.015
Impuestos		207.404	207.239
Seguros		17.443	38.683
Otros		1.338.674	1.233.799
	US\$	<u>53.359.796</u>	<u>54.198.713</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\$)

(19) Gastos de Beneficios a los Empleados

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

		Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	6.947.860	6.816.432
Beneficios laborales		2.392.427	2.369.988
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	1.055.190	1.404.308
Jubilación patronal	14	355.997	191.383
Indemnización por desahucio	14	121.897	112.990
Otros beneficios		<u>2.698.843</u>	<u>2.881.207</u>
	18 US\$	<u>13.572.214</u>	<u>13.776.308</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía dispone de 585 empleados (566 en 2018) 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	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total ingresos	US\$	60.737.070	62.459.771
Total costos y gastos		<u>(53.706.396)</u>	<u>(53.097.719)</u>
Base de cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		7.030.674	9.362.052
		15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	<u>1.055.190</u>	<u>1.404.308</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\$)

(20) Ingresos y Costos Financieros

(a) Ingresos Financieros

A continuación, el resumen de los ingresos financieros:

	<u>Nota</u>		Año terminado el 31 de diciembre de
			<u>2019</u> <u>2018</u>
Intereses devengados sobre préstamos	16 (b)	US\$	- 56.514
Otros			5.411 2.276
		US\$	<u>5.411</u> <u>58.790</u>

(b) Costos Financieros

Un resumen de los costos financieros es el siguiente:

	<u>Nota</u>		Año terminado el 31 de diciembre de
			<u>2019</u> <u>2018</u>
Intereses devengados sobre:			
Comisiones bancarias		US\$	34.191 36.945
Costo financiero de planes de beneficios definidos	14		95.212 80.790
Intereses por arrendamiento	21		13.660 -
		US\$	<u>143.063</u> <u>117.735</u>

(21) Arrendamientos

i. Activos de Derecho de Uso

El activo por derecho de uso se deprecia por el método lineal desde la fecha de inicio a la fecha final del plazo del contrato de arriendo.

		2019	
		<u>Costo inicial</u>	<u>Depreciación acumulada</u>
Activos por derecho de uso	US\$	<u>224.925</u>	<u>(164.747)</u>
			<u>60.178</u>
	Nota		18

(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\$)

	<u>2019</u>
Montos reconocidos en resultados	
2019 - Arrendamientos bajo NIIF 16:	
Interés de pasivos por arrendamientos	US\$ 13.660
Gastos relacionados a arrendamiento a corto plazo	184.693
Gastos relacionados a arrendamiento de bajo valor	-
2018 - Arrendamientos operativos bajo la NIC 17:	
Gastos de arrendamiento	573.620
Monto reconocido en el estado de flujos de efectivo	
Flujos de efectivo por arrendamiento	<u>175.888</u>

ii. Pasivos por Derecho de Uso

Un resumen de los pasivos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Pasivos por derecho de uso	US\$ <u>62.697</u>
Pasivos por derecho de uso corriente	13.320
Pasivos por derecho de uso no corriente	49.377
	US\$ <u>62.697</u>

El movimiento del pasivo por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Al 1 de enero de 2019	US\$ 224.925
Intereses acreditados	13.660
Pagos	(175.888)
Al 31 de diciembre de 2019	US\$ <u>62.697</u>

(22) Contingencias

Acta de Determinación No. 17201924901168093 por Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2015

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 fiscal 2015.

(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 31 de Mayo de 2019 la Compañía recibió notificación por parte del Servicio de Rentas Internas, correspondiente al Acta Borrador de Determinación No. DZ9-AGFADBC19-00000017 del Impuesto a la Renta perteneciente al ejercicio fiscal 2015 en el cual establecieron diferencias a pagar.

El 15 de Agosto de 2019 la Compañía recibió la notificación final por parte del Servicio de Rentas Internas, correspondiente al Acta de Determinación No. 17201924901168093 del Impuesto a la Renta perteneciente al ejercicio fiscal 2015 en el cual estableció diferencias a pagar por US\$629.932, con recargo del 20% sobre el principal de US\$125.986 y un recargo por crédito tributario no justificado por US\$30.218.

Con fecha 12 de septiembre 2019, la Compañía presentó el reclamo administrativo ante la Administración Tributaria, mediante el cual se impugnó el Acta de Determinación por Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2015 No.17201924901168093, trámite al cual se le designó el número 117012019641677.

Con fecha 12 de marzo de 2020, se nos notificó con la Resolución No. 117012020RREC128595 mediante la cual se atiende la impugnación del Acta de Determinación de Impuesto a la Renta del ejercicio 2015. Dicha resolución acepta parcialmente el reclamo presentado y se confirma los siguientes valores por pagar: Impuesto a la Renta 2015 por pagar de US\$564.582 más los intereses de mora correspondientes, con recargo del 20% por US\$112.916, multa del 100% por retenciones de renta no soportadas por US\$8.998, y la diferencia en el 15% participación laboral por US\$122.023.

La Compañía está en proceso de presentar el reclamo ante el Tribunal Contencioso Tributario, sin embargo, el Consejo Nacional de la Judicatura, ha suspendido los plazos o términos previstos en la ley para los procesos judiciales dada la emergencia sanitaria vigente en el Ecuador debido al COVID 19. Actualmente la Compañía tiene previsto efectuar las acciones legales pertinentes sobre dicha resolución. Los asesores legales consideran que la Compañía cuenta con elementos de juicio a su favor.

(23) 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 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

4 de julio del 2018

<u>Activos</u>	<u>Lacenix Cía. 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:	
Acreeedores 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	6.589.371
Total patrimonio, neto	<u>7.014.171</u>
Total pasivos y patrimonio, neto	US\$ <u>7.357.804</u>

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.

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 Resultados Integrales

Al 4 de julio del 2018

		<u>Lacenix Cía.</u> <u>Ltda.</u>
Otros ingresos	US\$	(39)
Otros gastos		(1.312)
Resultado de actividades de la operación		<u>(1.351)</u>
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><u>145.905</u></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.

(24) Eventos Subsecuentes

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El pasado 16 de marzo de 2020, el Gobierno del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo. A la fecha de emisión de los estados financieros la liquidez de la Compañía se mantiene saludable y estamos tomando las medidas necesarias para mantener nuestras operaciones en funcionamiento, garantizando proteger a nuestros empleados, proveedores y clientes.

Excepto por lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.