

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 2017

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

(1) Entidad que Reporta

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

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

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

Con fecha abril 7 de 2016, los principales ejecutivos del Corporativo de la Región Andina, aprobaron la fusión por absorción de la entidad con Lacenix Cía. Ltda., a la fecha de este informe la Compañía se encuentra realizando todos los trámites correspondientes para el proceso de fusión, que se estima concluirán durante el segundo semestre de 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 20 de abril de 2018 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de socios de la misma.

(b) Bases de Medición

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

(c) 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.

(Continúa)

(d) Uso de Juicios y Estimados

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 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 2018, se incluyen en las notas 14 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves y nota 21 – reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.

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.

(Continúa)

- 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).

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\$)

- 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 5 (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.

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

(Continúa)

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 cual 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.

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 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 liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los otros pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos, acreedores comerciales, préstamos por pagar a partes relacionadas y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

iv. 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.

(Continúa)

(c) 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.

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.

(d) 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.

(Continúa)

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.

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\$)

(e) 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.

(f) Activos mantenidos para la venta

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

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

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

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

(Continúa)

(g) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende de si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operativo se reconocen en resultados bajo el método de línea recta, durante el período de arrendamiento.

(h) Deterioro del Valor

i. Activos 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\$)

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

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

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

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

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

(Continúa)

ii. 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.

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 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.

(i) 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.

(Continúa)

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.

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. Beneficios por Terminación

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

iii. Beneficios Corrientes

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

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.

(j) 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.

(Continúa)

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.

(k) Reconocimiento de Ingresos

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

Notas a los Estados Financieros

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

El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía y los beneficios puedan ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos:

- Netos de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.
- Cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los productos vendidos y el monto del ingreso pueden ser medidos de manera fiable.

(l) 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.

(m) 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.

(Continúa)

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.

(n) Impuesto a la Renta

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

i. Impuesto a la Renta Corriente

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

ii. Impuesto a la Renta Diferido

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

Notas a los Estados Financieros

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

El impuesto a la renta diferido es 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.

(Continúa)

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) Normas Nuevas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

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 2017, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

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\$)

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

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

- 1.- Identificar el contrato con el cliente;
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
- 3.- Determinar el precio de la transacción;
- 4.- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y,
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Como se explica más ampliamente en las notas 1 a los estados financieros, las principales actividades por las que la Compañía reconoce ingresos son por la venta de productos alimenticios para las cuales la Administración ha evaluado, en forma preliminar, que la mayoría de los contratos con sus clientes representan una sola obligación de desempeño (principalmente la obligación de entregar los bienes antes descritos) y cuyos ingresos se reconocen en el momento en que se transfiere el control de los mismos, lo que no difiere materialmente con el reconocimiento de ingresos de la actual NIC 18. Adicionalmente, la Administración espera que, con base a su evaluación preliminar, la adopción de la NIIF 15 no tenga un impacto material en el reconocimiento o presentación de los ingresos de la Compañía.

En el caso de ciertos contratos que permiten a los clientes la devolución de los bienes, las devoluciones se reconocen cuando puede realizarse una estimación razonable de las mismas, siempre que todos los otros criterios para el reconocimiento de los ingresos, se cumplan, de acuerdo con lo mencionado en el párrafo anterior, es decir la transferencia del bien/producto se haya realizado a favor del cliente final. Si una estimación razonable no puede ser realizada, entonces el reconocimiento de la devolución se realizará en el momento en que se esta se efectúe.

La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma y la Administración de la Compañía ha iniciado un análisis de las diferentes secciones de la NIIF 15 para determinar el impacto que tendría la norma y desarrollar la política contable que llevará a cabo a partir del

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 2018, se espera que el nuevo modelo de reconocimientos de ingresos no tengan un efecto material de los estados financieros de la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”.

La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

(Continúa)

Del análisis efectuado, se observó que los únicos activos financieros que la Compañía mantiene “es cartera comercial” que no tienen un componente financiero significativo, no deberán aplicar las mediciones de activos financieros en base a lo establecido en la NIIF 9, por lo tanto la Compañía al 31 de diciembre de 2017, espera que el nuevo modelo de clasificación y medición de instrumentos financieros no tenga un efecto material en los estados financieros de la Compañía.

Adicionalmente, las estimaciones realizadas del deterioro de cartera comercial no tendrán una afectación significativa por la aplicación de la NIIF 9.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 “Arrendamientos”, CINIIF 4 “Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento”, SIC 15 “Arrendamientos Operativos – Incentivos” y SIC 27 “Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento”.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 “Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes” en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

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 ha iniciado un análisis de las diferentes secciones de la NIIF 16 para determinar el impacto que tendría la nueva norma y desarrollar la política contable que llevará a cabo a partir del año 2019, se espera que no tengan un efecto material de los estados financieros.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

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

- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2014-2016 (Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28).
- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Transferencias a Propiedad de Inversión (Enmienda a la NIC 40).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).

(Continúa)

- CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideración Anticipada.
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.
- Aplicando NIIF 9 Instrumentos Financieros con NIIF 4 Contratos de Seguros (Enmienda a la NIIF 4).
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

(5) 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. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Los deudores comerciales corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento en el corto plazo. Las otras cuentas por cobrar no corrientes, excluyendo depósitos en garantía, devengan intereses a una tasa de interés fija que se aproxima a la del mercado para instrumentos financieros similares.

Otros Pasivos Financieros

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 valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

El valor de los préstamos (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable – véase nota 2.d.iii) se aproxima al valor en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

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

(Continúa)

(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.

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 pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones

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\$)

contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Compañía vende sus productos principalmente a supermercados y distribuidores localizados en todo el Ecuador; consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes. Aproximadamente 24% de las ventas de 2017 (mismo porcentaje en 2016) están concentradas en 3 clientes principales.

(Continúa)

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega del bien. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y, adicionalmente, referencias bancarias; además se establecen límites de crédito para cada cliente. La Compañía requiere garantías hipotecarias a sus distribuidores.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales.

La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación individualizada de los mismos.

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

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vigente y no deteriorada	US\$	4.438.777	4.387.522
De 1 a 30 días		1.686.324	1.151.055
De 31 a 60 días		122.107	203.911
De 60 a 90 días		39.211	56.300
De 91 a 120 días		56.780	35.413
De 121 a 180 días		121.217	58.005
Más de 181 días		1.238.322	1.031.381
	7 US\$	<u>7.702.738</u>	<u>6.923.587</u>

La variación en la estimación para deterioro con respecto a los deudores comerciales fue la 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\$)

	Nota	Año terminado el 31 diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	US\$	1.088.250	677.819
Castigos		(45.225)	(53.068)
Estimación cargada al gasto	18	<u>25.195</u>	<u>463.499</u>
Saldo al final del año	7 US\$	<u>1.068.220</u>	<u>1.088.250</u>

La Compañía estima que no requiere estimación para deterioro de los saldos por cobrar a partes relacionadas [véase nota 17 (a)].

(Continúa)

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito en las otras cuentas por cobrar está asociado principalmente con los saldos con partes relacionadas, distribuidores y anticipos dados a proveedores por US\$1.867.076 al 31 de diciembre de 2017 (US\$1.688.487 en 2016), 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\$1.725.541 al 31 de diciembre de 2017 (US\$1.325.576 en 2016). 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.

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

Notas a los Estados Financieros

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

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo de US\$3.082.778 (US\$8.900.157 en 2016), el cual se origina principalmente por los préstamos adquiridos a partes relacionadas para financiar la construcción de la nueva planta de producción. De la evaluación efectuada por la Administración el déficit de capital de trabajo se cubrirá mayoritariamente una vez que se realice la fusión de la Compañía y Lacenix Cía. Ltda., parte relacionada que otorgó un préstamo de US\$6.200.000.

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

		Importe contable	Flujos de efectivos contractuales	0 y 6 meses	Más de 12 meses
31 de diciembre de 2017 -					
Préstamos por pagar					
a partes relacionadas	US\$	7.072.585	7.193.485	7.193.485	-
Acreeedores comerciales y otras					
cuentas y gastos acumulados					
por pagar		<u>8.738.204</u>	<u>8.738.204</u>	<u>8.728.419</u>	<u>9.785</u>
31 de diciembre de 2016 -					
Préstamos bancarios	US\$	1.500.000	1.509.555	1.509.555	-
Préstamos por pagar					
a partes relacionadas		6.611.349	6.783.280	6.783.280	-
Acreeedores comerciales y otras					
cuentas y gastos acumulados					
por pagar		<u>12.446.435</u>	<u>12.446.435</u>	<u>12.394.751</u>	<u>51.684</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

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\$)

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.

(Continúa)

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

A la fecha de los estados financieros el perfil de las tasas de interés de los activos y pasivos financieros que devengan o causan interés es como sigue:

	Tipo de tasa de interés		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos:				
Otras cuentas por cobrar (partes relacionadas)	Fija	US\$	1.000.000	1.000.000
Otras cuentas por cobrar (distribuidores)	Fija		3.939	3.939
		US\$	<u>1.003.939</u>	<u>1.003.939</u>
Pasivos:				
Préstamos bancarios	Fija	US\$	-	1.500.000
Préstamos por pagar a partes relacionadas	Fija		7.072.585	6.611.349
		US\$	<u>7.072.585</u>	<u>8.111.349</u>

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

iii. Administración del Capital

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

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

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>2017</u>	<u>2016</u>
Total pasivos	US\$	20.583.618	24.519.979
Menos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>1.725.541</u>	<u>1.325.576</u>
Deuda, neta	US\$	<u>18.858.077</u>	<u>23.194.403</u>
Patrimonio	US\$	<u>35.805.169</u>	<u>32.671.965</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>0,53</u>	<u>0,71</u>

(6) 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>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	US\$	9.340	10.300
Cuentas corrientes		<u>1.716.201</u>	<u>1.315.276</u>
	US\$	<u>1.725.541</u>	<u>1.325.576</u>

(7) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales:			
Locales	5 (b) ii	US\$ 7.702.738	6.923.587
Estimación para deterioro	5 (b) ii	(1.068.220)	(1.088.250)
		<u>6.634.518</u>	<u>5.835.337</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Partes relacionadas	17 (a)	742.473	633.141
Préstamos otorgados a partes relacionada	17 (a)	1.000.000	1.000.000
Anticipos dados a proveedores		120.664	51.407
Distribuidores		3.939	3.939
Depósitos dados en garantía		174.080	198.698
Empleados y otros		380.647	477.541
		<u>2.421.803</u>	<u>2.364.726</u>
		US\$ <u>9.056.321</u>	<u>8.200.063</u>
Corrientes		US\$ 8.882.241	8.001.365
No corrientes		174.080	198.698
		US\$ <u>9.056.321</u>	<u>8.200.063</u>

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 5 (b) ii.

(8) Inventarios

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos terminados	US\$ 1.182.773	1.033.264
Semi Producto Terminado	7.159	-
Materias primas y material de empaque	1.857.580	1.953.997
Combustible y repuestos	532.627	442.290
En tránsito	704.173	253.332
	<u>US\$ 4.284.312</u>	<u>3.682.883</u>

En el año 2017, materias primas y material de empaque, combustibles y repuestos y cambios en productos terminados reconocidos como costo de ventas, ascienden a US\$20.043.207 (US\$16.727.605 en 2016) (véase nota 17).

En 2017 (y en 2016) no hubo cargos a resultados del año por concepto de reducción de los inventarios al valor neto de realización.

(Continúa)

(9) Activos mantenidos para la venta

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 diciembre de 2017, la gerencia se comprometió con un plan para vender las plantas de Condado y Carcelén, que incluye terrenos, edificios y muebles y enseres, esto dado por la construcción de la nueva planta de producción ubicada en localidades diferentes a la ubicación actual de la Compañía; dichos bienes ya no van a ser usados por la Compañía. Ya han comenzado los esfuerzos por vender dichos bienes y se espera que la venta concluya en mayo de 2018. El precio pactado por la venta de estos activos asciende a US\$2.900.000.

(10) Activos intangibles

Corresponde a la capitalización del sistema contable SAP por un monto de US\$545.003 (US\$ 0 en 2016). Al 31 de Diciembre de 2017 presenta una amortización acumulada de US\$36.334 (US\$ 0 en 2016).

(11) Propiedad, Planta y Equipos

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

		1 de enero de 2017	Adquisiciones/ depreciación	Transferencias	Reclasifica- ciones	Reclasificación a activos manteni- dos para la venta	Disposiciones / Bajas	31 de diciembre de 2017
Costo:								
Terrenos	US\$	4.094.332	-	-	-	(1.396.855)	-	2.697.477
Edificios		22.062.450	-	376.963	(704.440)	(1.649.605)	(47.285)	20.038.083
Maquinarias y equipo		22.212.880	-	1.063.155	722.299	-	(2.150.028)	21.848.306
Vehículos		1.300.194	-	34.907	-	-	(68.695)	1.266.406
Equipos de computación		1.712.929	-	128.441	42.449	-	(9.451)	1.874.368
Muebles y enseres		932.830	-	45.799	(60.308)	(423.679)	(12.938)	481.704
Construcciones en curso		1.728.742	843.562	(2.194.268)	-	-	-	378.036
		<u>54.044.357</u>	<u>843.562</u>	<u>(545.003)</u>	<u>-</u>	<u>(3.470.139)</u>	<u>(2.288.397)</u>	<u>48.584.380</u>
Depreciación acumulada:								
Edificios		(379.034)	(615.893)	-	(50.941)	370.100	25.021	(650.747)
Maquinarias y equipo		(7.130.430)	(1.643.698)	-	31.544	-	1.510.674	(7.231.910)
Vehículos		(717.640)	(193.008)	-	-	-	64.808	(845.840)
Equipos de computación		(1.241.369)	(276.457)	-	6.841	-	7.601	(1.503.384)
Muebles y enseres		(611.194)	(84.055)	-	12.485	411.899	12.938	(257.927)
		<u>(10.079.667)</u>	<u>(2.813.110)</u>	<u>-</u>	<u>(71)</u>	<u>781.999</u>	<u>1.621.042</u>	<u>(10.489.807)</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>43.964.690</u>	<u>(1.969.548)</u>	<u>(545.003)</u>	<u>(71)</u>	<u>(2.688.140)</u>	<u>(667.355)</u>	<u>38.094.572</u>

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\$)

(Continúa)

		1 de enero de 2016	Adquisiciones/ depreciación	Transferencias	Disposiciones / Bajas	31 de diciembre de 2016
Costo:						
Terrenos	US\$	4.094.332	-	-	-	4.094.332
Edificios		1.644.496	2.550	20.421.710	(6.306)	22.062.450
Maquinarias y equipo		13.711.152	-	10.603.646	(2.101.918)	22.212.880
Vehículos		1.335.060	-	25.974	(60.840)	1.300.194
Equipos de computación		1.981.840	-	362.602	(631.513)	1.712.929
Muebles y enseres		747.205	-	229.722	(44.097)	932.830
Construcciones en curso		16.455.723	16.916.673	(31.643.654)	-	1.728.742
		<u>39.969.808</u>	<u>16.919.223</u>	<u>-</u>	<u>(2.844.674)</u>	<u>54.044.357</u>
Depreciación acumulada:						
Edificios		(254.984)	(124.993)	-	943	(379.034)
Maquinarias y equipo		(7.703.935)	(970.022)	-	1.543.527	(7.130.430)
Vehículos		(547.766)	(210.827)	-	40.953	(717.640)
Equipos de computación		(1.675.983)	(194.591)	-	629.205	(1.241.369)
Muebles y enseres		(589.892)	(55.500)	-	34.198	(611.194)
		<u>(10.772.560)</u>	<u>(1.555.933)</u>	<u>-</u>	<u>2.248.826</u>	<u>(10.079.667)</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>29.197.248</u>	<u>15.363.290</u>	<u>-</u>	<u>(595.848)</u>	<u>43.964.690</u>

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

Durante el 2017 la Compañía culminó la construcción de una nueva planta de producción, con el objetivo de continuar con un crecimiento rentable a largo plazo, optimizar el proceso de producción y solucionar los asuntos relacionados a espacio y cumplimiento de normativas ambientales y de ubicación para el 2018.

Los contratos más importantes que ha firmado la Compañía para la construcción de la nueva planta ya fueron cerrados, y recuperadas las garantías en su totalidad con cada uno de los proveedores.

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

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\$)

(Continúa)

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

(12) Préstamos bancarios

Términos y Calendario de Reembolso de la Deuda

	Tasa de interés <u>nominal</u>	Año de <u>vencimiento</u>		Valor nominal en US\$	
				<u>2017</u>	<u>2016</u>
Citibank, N. A. Sucursal Ecuador	7.77%	2017	US\$	-	1.500.000

La nota [5 (b) iii] incluye información sobre la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez.

(13) 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>2017</u>	<u>2016</u>
Acreedores comerciales:			
Locales	US\$	5.664.293	8.284.916
Extranjeros		310.066	516.153
Partes relacionadas	17 (a)	198.214	1.107.807
		<u>6.172.573</u>	<u>9.908.876</u>
Otras cuentas por pagar:			
Distribuidores //(depósitos recibidos en garantía)		9.785	51.684
SRI:			
Impuesto a la renta		1.151.267	830.509
Retenciones y otros impuestos por pagar		401.567	509.596
Otras		741.325	672.011
		<u>2.303.944</u>	<u>2.063.800</u>
Gastos acumulados por pagar:			
Proyectos de tecnología de información		215.374	184.267
Fletes y otros		-	275.804
Honorarios profesionales		46.313	13.688
		<u>261.687</u>	<u>473.759</u>
	US\$	<u>8.738.204</u>	<u>12.446.435</u>
Corriente	US\$	8.728.419	12.394.751
No corriente		9.785	51.684
	US\$	<u>8.738.204</u>	<u>12.446.435</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 5 (b) iii.

(14) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultado

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	1.756.666	1.488.480
Impuesto a la renta diferido		117.243	13.866
	US\$	<u>1.873.909</u>	<u>1.502.346</u>

(Continúa)

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

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 de			
	2017		2016	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		4.821.793		1.341.929
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la ganancia antes de impuesto a la renta	25%	1.205.448	25%	335.482
Más -				
Gastos no deducibles	16%	782.362	86%	1.152.998
Beneficio fiscal por depreciación de activos productivos	-5%	(231.144)	0%	-
Otros	2%	117.243	1%	13.866
	39%	1.873.909	112%	1.502.346

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

		1 de enero de 2017	Resultado del período	Reclasificación pasivos asociados con los activos mantenidos para la venta	31 de diciembre de 2017
Activo -					
Propiedad, planta y equipos	US\$	111.893	(4.078)	(73.486)	34.329
Pasivo -					
Propiedad, planta y equipos		(764.228)	(113.164)	235.299	(642.093)
Importe neto - Pasivo	US\$	(652.335)	(117.242)	161.813	(607.764)
				31 de diciembre de 2016	
Activo -		1 de enero de 2016	Resultado del período		
Propiedad, planta y equipos	US\$	52.854	59.039	111.893	
Pasivo -					
Propiedad, planta y equipos		(691.323)	(72.905)	(764.228)	
Importe neto - Pasivo	US\$	(638.469)	(13.866)	(652.335)	

(Continúa)

(d) Precios de Transferencia

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 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. El estudio de precios de transferencia del año 2017 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 2016 concluyó que las operaciones efectuadas por la Compañía con sus relacionadas son consistentes con los precios o márgenes de utilidad que hubieran utilizado partes independientes en operaciones comparables.

(e) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2014 al 2017, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(15) Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados 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>2017</u>	<u>2016</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	US\$	152.010	155.876
Beneficios sociales y sueldos por pagar		960.585	1.023.955
Participación de los trabajadores en las utilidades	19	850.905	236.811
Indemnización por desahucio		514.774	490.538
Jubilación patronal		1.514.521	1.396.710
	US\$	<u>3.992.795</u>	<u>3.303.890</u>
Corriente	US\$	1.963.500	1.416.642
No corriente		2.029.295	1.887.248
	US\$	<u>3.992.795</u>	<u>3.303.890</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 2016		US\$ 1.152.644	375.646	1.528.290
Costo laboral por servicios actuales	19	34.616	93.731	128.347
Costo financiero	20 (b)	62.914	20.792	83.706
Gasto del período		97.530	114.523	212.053
Beneficios pagados		(91.891)	-	(91.891)
Aplicación enmienda NIC 19		290.330	101.245	391.575
Resultado integral - (Ganancia) actuarial		(51.903)	(100.876)	(152.779)
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016		1.396.710	490.538	1.887.248
Costo laboral por servicios actuales	19	147.001	100.926	247.927
Costo financiero	20 (b)	57.824	20.311	78.135
Gasto del período		204.825	121.237	326.062
Resultado integral - (Ganancia) actuarial		(87.014)	(97.001)	(184.015)
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017		US\$ 1.514.521	514.774	2.029.295

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

	<u>2017</u>	<u>2016</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\$ 170.852	134.279
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	723.764	640.755
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	619.905	621.676
	US\$ 1.514.521	1.396.710

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

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>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	16.78%	15.29%
Vida laboral promedio remanente	8.5	7.8
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>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	US\$ (101.241)	109.712	(172.399)	190.689
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	<u>112.697</u>	<u>(104.862)</u>	<u>191.929</u>	<u>(175.019)</u>

(16) Patrimonio

(a) Capital

La Compañía ha emitido 5.329.296 cuotas de participación con valor nominal de US\$1 cada una, las cuales están suscritas y totalmente pagadas a la fecha de los estados financieros.

(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 2017, la reserva legal es equivalente al 20% del capital social de la Compañía.

(Continúa)

(c) Resultados Acumulados

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\$)

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.

(d) Otros Resultados Integrales

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

(17) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) SalDOS con Partes Relacionadas

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Pepsicola Ecuador Cía. Ltda.	US\$	5.958	7.333
Lacenix Cia. Ltda		120.000	-
Snacks America Latina Perú S. R. L.		10.125	19.418
Pepsico Productos SAS. CV		595.251	595.251
Pepsico Financial Shared Services Inc		11.139	11.139
		<u>742.473</u>	<u>633.141</u>
Préstamos por cobrar -			
Pepsicola Ecuador Cía. Ltda.		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	7 US\$	<u>1.742.473</u>	<u>1.633.141</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>2017</u>	<u>2016</u>
Por pagar:			
Snacks América Latina Perú S. R. L.	US\$	63.199	136.227
Pepsico Alimentos Z.F. Ltda.		53.997	419.445
Frito-Lay Inc		1.695	-
Pepsico Internacional Mexico de RL de CV		28.292	-
Pepsico Colombia		27.560	6.316
Pepsico Financial Shared Services Inc.		23.471	545.819
	13 US\$	198.214	1.107.807
Préstamos por pagar -			
Lacenix Cia. Ltda	US\$	7.072.585	6.611.349

- El saldo de préstamos por cobrar a Pepsicola Ecuador Cía. Ltda., corresponde a un crédito por US\$1.000.000 en 2017 (y 2016) otorgado en el año 2012 con vencimiento original a 365 días y renovado por el mismo plazo durante los últimos años. En enero 10 de 2017 se firma la cuarta adenda al contrato principal en el cual se establece el nuevo plazo de crédito hasta el 28 de noviembre de 2017 y se modifica la tasa de interés al 8% misma que entra en vigencia a partir del 29 de noviembre de 2016 hasta el 28 de noviembre de 2017. Con fecha Noviembre 10 de 2017 se firma la quinta adenda al contrato principal en el cual se establece el nuevo plazo de crédito hasta el 28 de noviembre de 2018 y se modifica la tasa de interés al 6.5% misma que entra en vigencia a partir del 29 de noviembre de 2017 hasta el 28 de noviembre de 2018, adicionalmente se indica que el capital e intereses se cancelará al vencimiento.
- El saldo de préstamos por pagar a Lacenix Cia. Ltda. corresponde a un crédito por US\$6.200.000 otorgado el 18 de abril de 2016 con vencimiento original a 365 días y se establece una tasa de interés original del 9,33%, el contrato establece que los intereses son pagaderos al vencimiento del capital. Con fecha Agosto 24 de 2017 se firma la primera adenda al contrato principal en el cual se establece el nuevo plazo de crédito hasta Abril 18 de 2018 y se modifica la tasa de interés al 6,5% misma que entra en vigencia a partir del 19 de Abril de 2017. Al 31 de Diciembre de 2017, la Compañía ha provisionado intereses por US\$872.585.

Excepto por los préstamos recibidos y otorgados a partes relacionadas, el resto de los saldos antes resumidos no devengan ni causan intereses; los importes por cobrar y por pagar se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(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 de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Compras de inventarios - importaciones		
Pepsico Alimentos Z.F. Ltda.	US\$ 537.131	649.289
Snacks America Latina S. R. L.	130.084	-
Pepsico Alimentos Colombia Cía. Ltda.	63.733	3.422
	US\$ <u>730.948</u>	<u>652.711</u>
Ingresos financieros - Intereses:		
Pepsicola Ecuador Cía. Ltda.	US\$ 79.736	93.636
Préstamos otorgados -		
Lacenix Cía. Ltda.	120.000	-
Pepsicola Ecuador Cía. Ltda.	US\$ 1.000.000	1.000.000
Gastos financieros - Intereses -		
Lacenix Cía. Ltda.	US\$ 461.235	411.349
Préstamos recibidos -		
Lacenix Cía. Ltda.	US\$ 6.200.000	6.200.000
Prestación Otros Servicios - gastos -		
Pepsico Inrernational Mexico de RL de CV	US\$ 95.904	-
Reembolsos de gastos facturados a la Compañía:		
Pepsico Alimentos Colombia	US\$ 851	-
Pepsico Alimentos Z.F. Ltda.	73.806	42.322
Pepsico Financial Shared Services Inc.	1.521	30.496
Snacks America Latina S. R. L.	21.239	53.855
Frito-Lay Inc.	9.479	-
	US\$ <u>106.896</u>	<u>126.673</u>
Reembolsos de gastos facturados por la Compañía:		
Pepsicola Ecuador Cía. Ltda.	US\$ 1.010	-
Pepsico Financial Shared Services Inc.	-	11.139
	US\$ <u>1.010</u>	<u>11.139</u>
Otros egresos:		
Pepsico Alimentos Colombia Ltda.	US\$ -	4.230
Asistencia técnica entregada - ingresos		
Snacks America Latina S. R. L.	US\$ 10.124	19.418
Asistencia técnica recibida - gastos		
Pepsico Alimentos Colombia Ltda.	US\$ 15.650	-
Sistemas Técnicos Sistemas Informático - gasto-		
Pepsico Financial Shared Services Inc.	US\$ 304.550	-

(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\$)

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

(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>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	US\$	457.002	309.562
Otros beneficios		<u>158.570</u>	<u>126.242</u>
	US\$	<u>615.572</u>	<u>435.804</u>

(18) Gastos por Naturaleza

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cambios en materias primas y material de empaque, combustibles y repuestos y productos terminados	8	US\$ 20.043.207	16.727.605
Gastos de beneficios a los empleados	19	13.685.792	11.009.752
Publicidad/ Relaciones comerciales		3.682.580	4.279.160
Fletes		2.442.469	2.302.852
Depreciación	11	2.813.110	1.555.933
Amortización intangibles	10	36.334	-
Servicios externos, consultoría y legales		1.217.830	1.650.403
Reparaciones y mantenimiento		511.801	1.188.156
Servicios básicos ( agua, electricidad teléfono)		484.745	891.669
Arrendamiento de inmuebles	21	796.081	1.410.639
Suministros de oficina y limpieza		45.779	595.512
Estimación para deterioro de deudores comerciales	5 (b) ii	25.195	463.499
Gastos de viaje		354.672	234.886
Servicios de tecnología		820.028	375.678
Investigaciones de mercado		151.083	356.767
Capacitación		4.703	31.210
Impuestos		238.864	248.325
Seguros		37.016	40.292
Otros		2.122.219	3.576.059
		US\$ <u>49.513.509</u>	<u>46.938.397</u>

(19) Gastos de Beneficios a los Empleados

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

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>	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	US\$	7.849.563	6.392.852
Beneficios laborales		2.510.580	2.551.620
Participación de los trabajadores en las utilidades	15	850.905	236.811
Jubilación patronal	15	147.001	34.616
Indemnización por desahucio	15	100.926	93.731
Otros beneficios		2.226.817	1.700.122
	18 US\$	13.685.792	11.009.752

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía dispone de 574 empleados (549 en 2016) 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>2017</u>	<u>2016</u>
Total ingresos	US\$	56.475.496	50.537.233
Total costos y gastos		(50.802.796)	(48.958.493)
Base de cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		5.672.700	1.578.740
		15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	850.905	236.811

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

Notas a los Estados Financieros

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

(a) Ingresos Financieros

A continuación el resumen de los ingresos financieros:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2017	2016
Intereses devengados sobre préstamos	US\$	79.736	93.636
Intereses provenientes de inversiones temporales		-	36.785
Otros		790	2.626
		US\$ 80.526	133.047

(b) Costos Financieros

Un resumen de los costos financieros es el siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
Nota		2017	2016
Intereses devengados sobre:			
Préstamos partes relacionadas	17 (b) US\$	461.235	411.349
Préstamos bancarios		171.394	25.582
Costo financiero de planes de beneficios definidos	15	78.135	83.706
		US\$ 710.764	520.637

(21) Arrendamientos Operativos

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento de oficinas y bodegas con vigencia de dos años, renovables automáticamente. El gasto de arrendamiento por este concepto durante el año 2017 ascendió a US\$ 796.081 (US\$1.410.639 en 2016). Los pagos mínimos futuros de arrendamientos operativos son los siguientes:

		2017	2016
Menos de un año	US\$	404.072	221.899
Entre 1 y 2 años		108.555	417.550

(Continúa)

(22) Contingencias

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

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

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

(23) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 20 de Abril de 2018, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, fecha del estado de situación financiera pero antes del 20 de Abril de 2018, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.