**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO
CORPICECREAM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 1

1. INFORMACIÓN GENERAL

IDENTIFICACIÓN Y OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A., fue constituida en el Ecuador desde su inscripción en el Registro Mercantil el 28 de diciembre del 2011, con un plazo de duración de quince años. Su domicilio principal es la ciudad de Salcedo, Provincia de Cotopaxi.

La Compañía tiene como objeto principal el dedicarse a cultivar, elaborar, producir, procesar, industrializar, comprar, vender y/o comercializar materias primas; para elaborar, producir, vender, comercializar e industrializar: helados, tortas de helado, conservas, mermeladas, jaleas, jarabes de frutas, pulpa de frutas o similares, refrescos, lácteos y/o sus derivados y, palos de madera para helados; lo cual requerirá e incluirá: producción, planificación estratégica, reingeniería de procesos y desarrollo de sistemas, comercialización, distribución, representación, importación y exportación de materia prima de productos, como equipos industriales, agroindustriales, etc., relacionados con el sector: heladero, lácteo, agroindustrial e industrial. Finalmente, para cumplir su objeto social, la empresa podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas para la importación de materia prima, de sus productos, de partes, implementos, equipos, accesorios, repuestos, máquinas, herramientas y otros relacionados con el fin social de la Compañía.

La Compañía se dedica principalmente a la venta de helados bajo la denominación de "Los Helados de Salcedo" (Marca registrada en la SENADI - Servicio Nacional de Derechos Intelectuales - por la Asociación de Productores y Comercializadores de Los Helados de Salcedo, véase Nota 22), actividad que la realiza a través de tres puntos de venta ubicados en la ciudad de Salcedo.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB), considerando que la Compañía cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico; excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable; como los pasivos de jubilación patronal e indemnización por desahucio.

El valor razonable se define como el importe por el cual puede intercambiarse un activo, cancelarse un pasivo o intercambiarse un instrumento de patrimonio concedido, entre partes interesadas y debidamente informadas que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para PYMES requieren el uso de estimaciones contables, y exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

En la Nota 3 se revelan las áreas donde los supuestos o estimaciones son significativas para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1 Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, la cual representa su moneda funcional y de presentación.

Al menos que se indique lo contrario, las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.2 Criterio de materialidad

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en la sección 2 de las NIIF para PYMES, la cual trata sobre los Conceptos y Principios Fundamentales.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes incluye los valores en cajas y los saldos conciliados en cuentas bancarias.

Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los instrumentos financieros básicos que mantiene la Compañía son los siguientes:

- Efectivo
- Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es la depositante, por ejemplo, cuentas bancarias
- Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas
- Cuentas y préstamos por cobrar y por pagar
- Compromisos de recibir un préstamo si el compromiso no se puede liquidar por el importe neto en efectivo (obligaciones financieras)

Medición inicial

Cuando se reconoce inicialmente un activo financiero o pasivo financiero, la Compañía lo mide por su valor razonable, que es normalmente el precio de transacción.

Medición posterior

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía mide todos los instrumentos financieros al valor razonable y reconoce los cambios en el valor razonable en el resultado, excepto en el caso de:

(a) que algunos cambios en el valor razonable de los instrumentos de cobertura en una relación de cobertura designada deban reconocerse inicialmente en otro resultado integral; y

(b) instrumentos de patrimonio sin cotización pública y cuyo valor razonable no pueda medirse de otra forma con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado, así como los contratos vinculados con tales instrumentos que, en el caso de ejercerse, darán lugar a la entrega de tales instrumentos, los cuales deberán medirse al costo menos deterioros de valor.

Valor razonable

La Compañía utiliza la jerarquía siguiente para estimar el valor razonable de un activo:

(a) La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico (o un activo similar) en un mercado activo. Éste suele ser el precio comprador actual.

(b) Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable. Sin embargo, este precio puede no ser una buena estimación del valor razonable si ha habido cambios significativos en las circunstancias económicas o un periodo de tiempo significativo entre la fecha del acuerdo de venta vinculante, o la transacción, y la fecha de medición. Si la Compañía puede demostrar que el último precio de transacción no es un buen estimador del valor razonable (por ejemplo, porque refleja el importe que una entidad recibiría o pagaría en una transacción forzada, liquidación involuntaria o una venta urgente), después ese precio se ajusta.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico (o un activo similar) por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, la Compañía estimará el valor razonable utilizando otra técnica de valoración. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio de transacción que se habría alcanzado en la fecha de medición en un intercambio entre partes que actúen en condiciones de independencia mutua, motivado por contraprestaciones normales del negocio.

2.6 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para cuentas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos períodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

2.7 Partes relacionadas

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas.

Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene como partes relacionadas a sus Accionistas y las transacciones que realiza son las siguientes:

- Compras ocasionales de inventarios;
- Prestación de servicios;
- Financiación (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie).

Transacciones con personal clave de la gerencia

El personal clave de la gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía considera que no mantiene personal clave de la gerencia; en tal razón, las notas que acompañan a los estados financieros no incluyen revelaciones bajo este concepto.

2.8 Inventarios

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

El costo se determina en función de los costos incurridos en el proceso de producción, los cuales son valorados usando el método de costo promedio.

Los inventarios de consumo, son reconocidos al costo de adquisición.

2.9 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

2.10 Propiedad, planta y equipos

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables).

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Medición posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedad y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Un elemento de propiedad, planta y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperen futuros beneficios económicos de su uso o disposición.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causa.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

Luego del reconocimiento inicial, el edificio y terreno se presentan al valor razonable resultante del avalúo practicado en el año 2017.

Cualquier aumento en la revaluación del edificio y terreno se reconoce como otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el nombre de superávit o reserva de revaluación de propiedad, planta y equipo.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El saldo de la revaluación del edificio y terreno incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas de activo.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos (en el caso de los edificios se considera un valor residual). La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

<u>Detalle del activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>% de depreciación</u>
Edificios	20	5%
Maquinaria, equipos y otros	10	10%
Instalaciones	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Equipos de oficina	10	10%

2.11 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar comerciales se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable.

2.12 Obligaciones por beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Los tipos de beneficios a los empleados a los que se hace referencia son los siguientes:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 8

Beneficios a corto plazo a los empleados: que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social, décimo tercera y cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios post-empleo: que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la entidad. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en una misma Compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimado el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados: que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios post-empleo y de los beneficios por terminación) cuyo pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios; y

Beneficios por terminación: que son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de:

(i) la decisión de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal de retiro; o

(ii) una decisión de un empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de esos beneficios.

Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Es importante indicar que la NIIF para PYMES no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos. Tampoco requiere que se haga anualmente una valoración actuarial integral. En los periodos comprendidos entre las distintas valoraciones actuariales integrales, si las suposiciones actuariales principales no varían significativamente, la obligación por beneficios definidos se puede medir ajustando la medición del periodo anterior según cambios de carácter demográfico de los empleados, tales como número de empleados y niveles salariales.

2.13 Patrimonio

Las acciones de los Accionistas se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran la reserva legal, los otros resultados integrales, los resultados acumulados y el resultado integral.

2.14 Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas.

La Compañía reconoce ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.15 Costos y gastos

Los costos y gastos, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

2.16 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

2.17 Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2018 está gravada a la tasa del 22% (tasa impositiva para pequeñas empresas establecida en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera). Para el período 2017 la tasa impositiva fue del 22%.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

2.18 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Corresponde a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar la situación financiera y los resultados de la Compañía y las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 11

Las principales estimaciones juicios contables se encuentran relacionados con o siguiente:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La provisión establecida está en función de un análisis de antigüedad de cartera por días de mora de los saldos por cobrar a clientes, se considera transacciones posteriores al cierre del estado financiero como eventos subsecuentes (cobros posteriores) a fin de determinar el valor suficiente de la provisión.

La provisión para cuentas incobrables se registra en los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan contra otros ingresos.

Propiedad y equipos: La determinación de vidas útiles de propiedades y equipos se revisan al cierre de cada año.

Provisiones por beneficios a empleados: La provisión de jubilación patronal se registra utilizando estudios actuariales elaborados por profesionales independientes. La provisión por desahucio, se registra en función de lo establecido por el Código de Trabajo.

4. NUEVAS NORMAS Y PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009.

En mayo de 2015 el IASB emitió Modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales;

No existen otras enmiendas o modificaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

5. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

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

Las políticas de administración del riesgo financiero 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 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 que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A., mantiene una política de otorgar crédito a clientes que hayan cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de pérdidas financieras por los incumplimientos de pagos.

La exposición máxima al riesgo de crédito para activos financieros y partidas por cobrar a la fecha del balance son las siguientes:

	2018	2017
Efectivo y equivalentes (1)	74,582	85,828
Clientes (2)	80,471	85,096
Documentos por cobrar (3)	16,220	14,472
Total	96,691	99,568

(1) La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 74,582 al 31 de diciembre de 2018 (US\$ 85,828 al 31 de diciembre del 2017), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. Parte del efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos o instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AAA- y AAA, según las agencias calificadoras de riesgos Bank WatchRatings S.A. y PCR Pacific Credit Rating, entidades registradas en la Superintendencia de Bancos.

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO
CORPICECREAM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 13

(2) La Composición de la cartera se encuentra revelada en la Nota 7.

(3) Los documentos por cobrar corresponden a cheques recibidos como garantía de cobro.

La antigüedad de las cuentas por cobrar clientes a la fecha del balance es la siguiente:

	2018	2017
Vigentes y no deteriorados	32,839	43,249
De 1 a 30 días	14,969	21,479
De 31 a 180 días	31,177	14,562
De 180 a 360 días	672	1,583
Más de un año	814	4,223
Total	80,471	85,096

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la Administración también considera la demografía de la base de sus clientes, incluyendo el riesgo de impago del sector y la ciudad en los que opera el cliente, ya que estos factores pueden afectar el riesgo de crédito. Aproximadamente el 11% de los ingresos de la Compañía son atribuibles a transacciones de venta con un solo cliente. No obstante, desde un punto de vista geográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

El cliente más significativo de la Compañía, es la compañía Comercializadora PROMAPEFAR Cía. Ltda., cuyo saldo corresponde a US\$ 33,902 del valor en libros de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 (referirse a Nota 7).

La Gerencia General ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y la entrega del producto. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de compra para cada cliente, los que representan el monto abierto máximo que no requiere la aprobación de la Gerencia General; estos límites se revisan cada seis meses. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar compras en efectivo o de forma pre pagada.

Más del 85% de los clientes han efectuado transacciones con la Compañía por más de dos años, y no se han reconocido pérdidas por deterioro contra estos clientes. Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Las cuentas por cobrar comerciales se relacionan principalmente con los clientes mayoristas o minoristas de la Compañía. Los clientes que se clasifican como "de alto riesgo" se incluyen en una lista de clientes restringidos y son monitoreados por la Gerencia General.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 14

Los productos no se venden con la necesidad de suscribir un contrato de venta con sus clientes, en general la transferencia de dominio esta instrumentada a través de la factura de venta. En tal razón, sus cuentas por cobrar a clientes actualmente no implican el cobro de intereses o la emisión de garantías. Así como también, la Compañía no requiere garantías en relación con las otras cuentas por cobrar.

La Compañía establece una provisión por deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. Los principales componentes de esta provisión son un componente de pérdida específico que se relaciona con exposiciones individualmente significativas, y un componente de pérdida colectivo establecido para grupos de activos similares relacionados con pérdidas en las que se ha incurrido pero que aún no se han identificado. La provisión para pérdida colectiva se determina sobre la base de información histórica de estadísticas de pago para activos financieros similares.

La pérdida por deterioro de cartera al 31 de diciembre de 2018 es de US\$ 5,020 y está relacionada con su política de determinación de deterioro de cartera, política que analiza los saldos de clientes que pueden ser considerados de dudosa recuperación, debido a circunstancias económicas que demoran su cobro o recuperación.

La Compañía considera que los montos deteriorados en mora por más de 30 días aún son recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico y extensos análisis del riesgo de crédito del cliente, incluidas sus calificaciones de crédito cuando están disponibles.

Las estimaciones de incobrabilidad con respecto a los deudores comerciales son usadas para registrar pérdidas por deterioro, a menos que la Compañía esté satisfecha de que no es posible recuperar el importe adeudado; en ese momento el importe es considerado irrecuperable y es dado de baja directamente contra el activo financiero o la cuenta por cobrar.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente 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 utiliza el método de costo basado en actividades para costear sus productos y servicios (análisis presupuestario), lo que ayuda a monitorear los requerimientos de flujo de efectivo y optimizar su retorno de efectivo en las inversiones.

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO
CORPICECREAM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 15

La Compañía apunta a mantener el nivel de su efectivo y equivalentes de efectivo y otras inversiones de deuda altamente negociables en un monto que exceda las salidas de efectivo esperadas por los pasivos financieros.

Los siguientes son los pasivos financieros que mantiene la Compañía, incluyendo los pagos estimados de intereses y excluyendo el impacto de los acuerdos por compensación:

	2018	2017
Cuentas por pagar a proveedores (1)	127,899	36,021
Obligaciones financieras (2)	69,923	83,291
Total	69,923	83,291

(1) Cuentas comerciales que no generan intereses, la conformación de este pasivo se encuentra revelado en la Nota 11.

(2) La Compañía ha adquirido compromisos contractuales con instituciones financieras para adquirir propiedades (oficina principal - planta) para incurrir desembolsos de capital en relación con su inversión. Los vencimientos de estas obligaciones se encuentran reveladas en la Nota 12 a los estados financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras; la Compañía procura que las tasas de interés sean las autorizadas por el Banco Central; en tal sentido, a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del capital

La política de la Gerencia General es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los Accionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Patrimonio se compone del capital social, la reserva legal, los otros resultados integrales, los resultados acumulados y el resultado integral.

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO
CORPICECREAM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 16

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2018	2017
Total Pasivos	314,837	322,258
Menos: efectivo	(74,582)	(85,828)
Deuda neta	240,255	236,430
Total Patrimonio	574,442	569,673
Índice deuda – patrimonio ajustado	0.42	0.42

No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el período 2018.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Los saldos de efectivo y equivalentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestos por:

	2018	2017
Caja general	12,778	487
Caja punto de venta Panzaleo	3,046	2,400
Caja punto de venta Salcedo	4,461	1,858
Banco Pichincha	40,926	53,497
Banco Internacional	252	27,586
Cooperativa San Francisco	13,119	-
Total	74,582	85,828

7. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de cuentas por cobrar clientes están compuestos por:

	2018	2017
Clientes (1)	80,471	85,096
Documentos por cobrar	16,220	14,472
Total	96,691	99,568
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	(5,020)	(4,223)
Total	91,671	95,345

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO
CORPICECREAM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 17

(1) El detalle de clientes es el siguiente:

	2018	2017
Comercializadora Promapefar Cía. Ltda.	33,902	31,390
Yagloa Cauritongo Manuel Efraín	12,827	14,924
Bonilla Balarezo Cesar Hernán	7,511	4,941
Marco Antonio Villegas	5,692	4,808
Carmen Janeth Bolaños Montenegro	3,189	378
Dillon Abarca Shawunny Daniela	2,571	409
Sixto Alexy Maldonado Lara	2,200	35
Hinojosa Tapia Byron Raúl	490	1,097
Hinojosa Tapia Bertha Amparito	487	1,079
León Córdova Nimia Amparo	485	1,549
Asociación de Productores y Comercializadores de Los Helados de Salcedo	-	6,046
Otros	11,117	18,440
Total	80,471	85,096

(1) En los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio	4,223	3,365
Provisión del año	797	858
Saldo al final	5,020	4,223

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de inventarios están conformados por:

	2018	2017
Materia prima indirecta	50,257	33,017
Materia prima directa	16,181	15,263
Material de embalaje	7,813	5,241
Inventario de helados	6,074	5,776
Inventario de químicos	914	1,703
Inventario de hieleras	497	323
Inventario - Panzaleo	411	2,497
Inventario - Punto de venta	61	-
Total	82,208	63,820

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO
CORPICECREAM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 18

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de impuestos corrientes están compuestos por:

Activos:

	<u>2018</u>
IVA en compras	1,087

Pasivos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA por pagar	-	9,131
Retenciones de IVA	6,418	1,335
Retenciones en la fuente	777	1,091
Impuesto a la renta	5,182	32,268
Total	<u>12,377</u>	<u>43,825</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - neto

El movimiento de la propiedad, planta y equipo para los años 2018 y 2017 fue el siguiente:

2018

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Bajas / Ajustes</u>	<u>Saldo final</u>
No depreciables					
Terrenos	138,594				138,594
Depreciables					
Edificios	389,546		3,646		393,192
Construcciones en curso	858	18,073	(3,646)	(15,285)	-
Instalaciones	45,640			(2,955)	42,685
Muebles y enseres	15,336	1,468		(6,666)	10,138
Maquinaria y equipo	171,632	26,803		(3,937)	194,498
Equipos de computación	10,741	3,962		(1,323)	13,380
Otras propiedades	4,616	8,754		(95)	13,275
Repuestos y herramientas	-				-
Equipo de oficina	3,645	135		2,479	6,259
Congeladores	4,682			(4,682)	-
Alarmas	3,991			(3,991)	-
Construcción maquinaria	-	1,886			1,886
	<u>789,281</u>	<u>61,081</u>	<u>-</u>	<u>(36,455)</u>	<u>813,907</u>
(-) Depreciación acumulada	(144,281)	(46,230)	-	9,753	(180,758)
Total	<u>645,000</u>	<u>14,851</u>	<u>-</u>	<u>(26,702)</u>	<u>633,149</u>

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO
CORPICECREAM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 19

2017

	Saldo inicial	Adiciones	Ajuste	Avalúo (1)	Baja	Saldo final
No depreciables						
Terrenos	49,909			88,685		138,594
Depreciables						
Edificios	131,092			258,454		389,546
Construcciones en curso	-	13,201	(12,343)			858
Instalaciones	40,489	5,151				45,640
Muebles y enseres	20,544	1,520			(6,728)	15,336
Maquinaria y equipo	154,209	17,979	(233)		(323)	171,632
Equipos de computación	12,731	2,968			(4,958)	10,741
Otras propiedades	-	4,616				4,616
Repuestos y herramientas	721				(721)	-
Equipo de oficina	7,073				(3,428)	3,645
Congeladores	4,823				(141)	4,682
Alarmas	897	3,094				3,991
	422,488	48,529	(12,576)	347,139	(16,299)	789,281
(-) Depreciación acumulada	(93,349)	(50,755)	10,029	(20,676)	10,470	(144,281)
Total	329,139	(2,226)	(2,547)	326,463	(5,829)	645,000

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar a proveedores están compuestos por:

	2018	2017
Asociación de Productores y Comercializadores de Los Helados de Salcedo	102,929	-
Rivadeneira Naranjo Luis Alberto	4,149	-
Carrillo Pullopaxi José Santos	3,131	-
Daniel Javier López Morán	2,321	9,796
MPH SCC	2,118	-
Empresa Eléctrica de Cotopaxi	1,868	2,400
Cornejo Núñez Libio Rolando	1,504	-
Panchi Ponce Luis Raúl	1,457	-
Nutrimelaza Cía. Ltda.	-	6,683
Guano Carrillo Cristina Elizabeth	337	4,684
Calvache Santacruz María Juana	950	2,732
Cornejo Núñez Libio	-	1,597
Festa S.A.	-	1,502
Otros	7,135	6,627
Total	127,899	36,021

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO
CORPICECREAM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 20

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones financieras se detallan a continuación:

2018

<u>Institución</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
Corporación Financiera Nacional	17/7/2024	8.17%	12,339	57,584	69,923

2017

<u>Institución</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
Corporación Financiera Nacional	17/7/2024	8.17%	12,339	70,952	83,291

Obligación contratada para adquisición del inmueble donde opera la Compañía.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los saldos de beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestos por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportes IESS	1,711	1,676
Préstamos IESS	224	249
Fondos de Reserva	316	219
Sueldos por pagar	5,412	5,139
Décimo Tercer Sueldo	594	804
Décimo Cuarto Sueldo	2,252	2,224
Vacaciones	2,687	20,063
Participación Trabajadores	10,211	23,874
Total	<u>23,407</u>	<u>54,248</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

14. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

Los saldos presentados en cuentas por pagar partes relacionadas corresponden a valores adeudados a los Accionistas de la Compañía, los cuales no mantienen fechas de vencimiento y costos por intereses. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de este pasivo se presenta en US\$ 71,129 en cada año.

15. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Saldo al inicio	3,126	
Adición	1,400	3,126
Regulación	(49)	-
Saldo al final	<u>4,477</u>	<u>3,126</u>
<u>Desahucio</u>		
Saldo al inicio	2,322	-
Adición	3,929	2,322
Utilización	(969)	-
Saldo al final	<u>5,282</u>	<u>2,322</u>
Total	<u>9,759</u>	<u>5,448</u>

JUBILACIÓN PATRONAL

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO
CORPICECREAM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 22

La jubilación patronal y desahucio han sido registrados basándose en los parámetros contables de la Sección 28 de la NIIF para PYMES de beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las obligaciones por beneficios definidos.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las principales hipótesis usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2018	2017
Hipótesis actuariales		
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de incremento salarial a corto plazo (incremento próximo promedio)	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tabla de rotación (promedio)	17.46%	17.90%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Información demográfica		
No. de trabajadores activos al final del año	14	15
No. de jubilados	-	-
No. de salidas al final del período	3	-
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	4	4
Edad promedio de los trabajadores activos	34.29	34.13
Vida Laboral Promedio Remanente	6.72	7.48
Sueldo mensual promedio activos	474	438
Pensión mensual promedio Jubilados	N/A	N/A
Ingreso de nómina + Décimo tercero y cuarto sueldo	91,748	90,998

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO
CORPICECREAM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 23

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

2018

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Análisis de sensibilidad		
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento +0.50%)	(389)	(61)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.50%)	-9%	-2%
Variación OBD (tasa de descuento -0.50%)	428	66
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.50%)	10%	3%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.50%)	453	77
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.50%)	10%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	(413)	(71)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	-9%	-3%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +5.00%)	(207)	96
Impacto % en el OBD (Rotación + 5.00%)	-5%	4%
Variación OBD (Rotación - 5.00%)	216	(91)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5.00%)	5%	-4%

2017

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Análisis de sensibilidad		
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento +0.50%)	(280)	(52)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.50%)	-9%	-2%
Variación OBD (tasa de descuento -0.50%)	309	57
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.50%)	10%	2%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.50%)	329	67
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.50%)	11%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	(299)	(61)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	-10%	-3%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +5.00%)	(146)	90
Impacto % en el OBD (Rotación + 5.00%)	-5%	4%
Variación OBD (Rotación - 5.00%)	153	(86)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5.00%)	5%	-4%

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los análisis de sensibilidad presentados anteriormente pueden no ser representativos de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital social es de US\$ 131,940 dividido en 131,940 acciones al valor nominal de US\$ 1 dólar cada una.

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

Otros resultados integrales

Comprenden partidas de ingresos y gastos no realizados que no se reconocen en el resultado del periodo, tal como lo requieren o permiten otras NIIF. Estos valores son presentados en el patrimonio, como cambios generados por transacciones ajenas a la de los propietarios, bajo el concepto de Otros Resultados Integrales (ORI).

Resultados acumulados

En el período 2018, la Junta General de Accionistas decide distribuir dividendos a sus Accionistas en base a las utilidades obtenidas en el período 2017, esto es de US\$ 86,409.

El saldo de los resultados acumulados de US\$ 62,733 presentado al 31 de diciembre del 2018, corresponden a: resultados de años anteriores (US\$ 335), utilidades no distribuidas del año 2016 por US\$ 14,311 y US\$ 48,757 provenientes de regulaciones contables que no pueden ser distribuidos según disposición estatutaria.

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO
CORPICECREAM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 25

17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias percibidos por la Compañía, en los períodos 2018 y 2017, son los siguientes:

	2018	2017
Ventas	978,174	913,921
Descuento en ventas	(6,767)	(3,027)
Otros	-	175
Total	971,407	911,069

18. COSTOS

Los costos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformados por:

	2018	2017
Costo de productos vendidos	346,829	366,896
Alquiler maquinaria	120,000	-
Personal	72,285	73,887
Depreciación	46,230	33,638
Mantenimiento y reparación	25,625	797
Suministros	20,580	24,007
Servicios públicos	20,397	25,434
Servicios prestados	17,908	14,789
Honorarios	4,871	1,798
Combustibles y lubricantes	3,879	2,913
Uniformes	2,290	682
Transporte	599	3
Total	681,493	544,844

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO
CORPICECREAM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Página | 26

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
Personal	36,055	38,266
Servicios prestados	24,086	24,037
Honorarios	19,101	3,700
Gastos de gestión	9,697	1,578
Mantenimiento y reparación	7,774	5,282
Impuestos y contribuciones	6,692	4,734
Suministros	6,236	3,642
Servicios públicos	4,976	5,623
Pérdida en baja de activos fijos	3,264	-
Otros gastos	2,676	17,787
Movilización	2,178	2,394
Combustibles y lubricantes	1,544	1,278
Uniformes	888	897
Provisión cuentas incobrables	797	1,532
Gastos de viaje	656	-
Transporte	59	6
Total	126,679	110,756

20. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
Otros servicios	25,000	-
Transporte	13,857	7,947
Gastos de gestión	10,646	45
Personal	8,411	13,503
Publicidad	7,919	42,673
Arriendos	7,609	8,696
Suministros	6,376	6,044
Servicios públicos	2,552	1,911
Otros gastos	2,194	404
Servicios prestados	1,311	2,813
Honorarios	476	101
Mantenimiento y reparación	295	-
Total	86,646	84,137

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

21. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2018 y 2017 se calcula en un 22% sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2018 y 2017, son las siguientes:

	2018 (1)	2017
(=) Utilidad contable	68,077	159,159
(-) 15% Participación trabajadores	(10,211)	(23,874)
(+) Gastos no deducibles	7,935	43,240
(=) Utilidad gravable	65,801	178,525
(=) Impuesto causado	14,476	39,275
Anticipo de impuesto a la renta del período	(7,903)	(6,653)
(=) Impuesto a la renta determinado	14,476	39,275
(-) Anticipo pagado	(7,903)	(5,323)
(-) Retenciones en la fuente	(1,391)	(1,464)
(-) Retenciones dividendos anticipados	-	(220)
(=) Impuesto a la renta por pagar	5,182	32,268

(1) A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía aún no ha presentado a la Administración Tributaria, la declaración del Impuesto a la Renta del período 2018. El Gerente General de la Compañía considera que los valores detallados serán los que se informe al organismo de control al momento de su presentación.

b. Conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta

	2018		2017	
	<u>%</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>	<u>Valor</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		57,866		135,285
Impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva actual	22%	12,731	22%	29,763
Gastos no deducibles		7,935		43,240
Impuesto a la renta sobre gastos no deducibles	3%	1,746	7%	9,513
Tasa efectiva de impuesto a la renta	25%	14,476	29%	39,275

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

c. Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios 2015 al 2017.

22. PRINCIPALES CONTRATOS

Los principales contratos suscritos por la Compañía en el período 2018 son los siguientes:

Contrato de arrendamiento de maquinaria

Con fecha 01 de septiembre del 2018, Productora y Comercializadora de Los Helados de Salcedo Corpicecream S.A. celebro un Contrato de Arrendamiento de maquinaria y equipos con la Asociación de Productores y Comercializadores de Los Helados de Salcedo, por el período de 2 años a partir del 01 de enero del 2018, cuyo valor de arrendamiento mensual es de US\$ 10,000.

Contrato de Licencia de uso de marca y know how

Con fecha 01 de septiembre del 2018, la Asociación de Productores y Comercializadores de los Helados de Salcedo (Licenciante) y Productora y Comercializadora de Los Helados de Salcedo Corpicecream S.A. (Licenciataria) celebraron un Contrato de Licencia de Uso de Marca y Know How, mediante el cual la Asociación concede el derecho para que la Compañía pueda utilizar la marca, recetas, imagen y tecnología de "Los Helados de Salcedo". La vigencia del contrato es de 5 años.

La Compañía pagará una tarifa inicial de US\$ 25,000, y en el segundo año un valor correspondiente al 3% sobre las ventas netas, el cual debe ser liquidado de forma trimestral, semestral o anual, previo mutuo acuerdo entre las partes.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe 15 de marzo del 2019, no se han producido otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

24. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el período terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas el 29 de marzo del 2019 para su aprobación definitiva. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.