

ALIMENTOS EL SABOR ALIMENSABOR C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

ALIMENTOS EL SABOR ALIMENSABOR C. LTDA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 3 de septiembre de 1990.

Su actividad principal es la compra al por mayor y menor de productos alimenticios naturales, su procesamiento, elaboración, envase y distribución en el mercado nacional a través de su marca "EL SABOR" de productos como canela rama, lentejón, salsa de tomate, mayonesa, frejol canario, comino molido, nuez pelada y otros.

Al 31 de diciembre del 2017, el 47% (2016: 49%) de sus ventas dependen de clientes denominados "autoservicios" como Corporación El Rosado S.A., Corporación La Favorita C.A. y Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración y puestos en consideración de la Junta General de Socios que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Socios de fecha 28 de abril del 2017.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a 60 días o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. El valor neto de realización comprende el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. El costo de los inventarios se calcula aplicando el método del costo promedio ponderado.

d) Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se presentan a su valor razonable menos la depreciación acumulada. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificio	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Otros	3 - 10 años
Software	3 años

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo; jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Los supuestos actuariales utilizados por Actuaría Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	7.57%	6.30%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Incremento salarial	2.50%	3.00%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

f) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio

prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

g) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 25%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

La Compañía reconoce los ingresos por actividades ordinarias cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidas por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

b) Riesgo de liquidez

Se genera cuando la compañía no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la Compañía se analiza diariamente con la revisión de los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	19,904	15,869
Bancos	124,028	6,558
Inversiones (1)	<u>1,732,618</u>	<u>1,297,310</u>
	<u>1,876,550</u>	<u>1,319,737</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde principalmente a pólizas de acumulación que la Compañía mantiene con el Banco de la Producción S.A. Produbanco por US\$1,732,618 (2016: US\$1,297,310), con fechas de vencimiento en febrero y marzo del 2018, respectivamente. Dos pólizas con el Banco de la Producción S.A. Produbanco fueron entregadas en garantía de la obligación bancaria por US\$640,444 (2016: US\$608,241), ver Nota 11. OBLIGACIÓN BANCARIA.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes (1)	2,249,464	2,221,592
Empleados	11,611	18,544
Anticipos a proveedores	11,118	12,707
Estimación de cuentas de dudoso cobro	<u>(20,665)</u>	<u>(20,665)</u>
	<u>2,251,528</u>	<u>2,232,178</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente cuentas por cobrar a: i) Corporación El Rosado S.A. por US\$452,953 (2016: US\$376,185); ii) Corporación La Favorita C.A. por US\$409,363 (2016: US\$479,527); iii) Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A. por US\$295,705 (2016: US\$197,184); y, iv) Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda. por US\$135,902 (2016: US\$144,608).

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar en el corto plazo con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Luis Alfonso Freire	729,013	729,013
Inmoluse S.A.	37,695	16,099
Otras relacionadas	<u>12,301</u>	<u>54,473</u>
	<u>779,009</u>	<u>799,585</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar en el largo plazo con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Luis Alfonso Freire	12,363	9,489
	<u>12,363</u>	<u>9,489</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar en el corto plazo con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Luis Alfonso Freire	56,929	0
Inmoluse S.A.	21,462	21,336
Importadora y Distribuidora de Alimentos S.A. Impidalsa (1)	<u>0</u>	<u>1,022,118</u>
	<u>78,391</u>	<u>1,043,454</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, Importadora y Distribuidora de Alimentos S.A. Impidalsa concluyó el proceso de disolución anticipada y fusión por absorción con la Compañía, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Proceso de fusión entre Importadora y Distribuidora de Alimentos S.A. Impidalsa y Alimentos El Sabor Alimensabor C. Ltda.

Durante los años 2017 y 2016, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos	208,102	45,512
Alquiler de vehículos	0	21,000

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no generan intereses.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de los inventarios está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	684,503	795,240
Productos terminados (1)	266,657	169,419
Material de empaque (1)	254,435	316,029
Mercadería en tránsito	57,015	80,413
Otros inventarios	33,283	37,538
	<u>1,295,893</u>	<u>1,398,639</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía dio de baja inventario de material de empaque y producto terminado por US\$50,902 (2016: US\$38,208), ver Nota 17. OTROS INGRESOS, NETO.

A la fecha del presente informe los inventarios no presentan gravámenes o garantías por obligaciones contraídas.

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de los gastos pagados por anticipado está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario (1)	244,781	213,706
Seguros pagados por anticipado	23,990	23,554
Otros activos	26,376	0
Depósito en garantía	6,500	0
	<u>301,647</u>	<u>237,260</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente: i) Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por US\$98,047 (2016: US\$90,277); ii) Impuesto a la Salida de Divisas por US\$62,163 (2016: US\$60,694); e, iii) Impuesto al Valor Agregado por US\$65,200 (2016: US\$55,463).

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, planta y equipos, neto es el siguiente:

	2017				
	Terreno	Edificio	Maquinarias y equipos	Vehículos	Software
% de depreciación	-	5%	10%	20%	33%
Otros	10% - 33%				Total
Saldo inicial, reestructurado (1)	869,970	1,285,025	423,826	81,615	82,937
Adiciones, neto	0	9,093	72,388	0	11,509
Bajas, neto	0	0	(88)	0	0
Ajuste por fusión (2)	0	259,037	185,283	93,170	0
Depreciación del año	0	(107,312)	(84,543)	(56,445)	(49,571)
Saldo final	869,970	1,445,843	616,866	118,340	44,875

(1) Ver Nota 19. REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

(2) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a ajuste por fusión con relacionada, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

	2016				
	Terreno	Edificio	Construcciones y activos en curso	Maquinarias y equipos	Vehículos
% de depreciación	-	5%	-	10%	20%
Otros	33%				Total
Saldo inicial, reestructurado (1)	869,970	1,325,410	0	446,045	113,334
Adiciones, neto	0	0	65,298	0	0
Bajas, neto	0	0	0	(628)	0
Reclasificaciones	0	65,298	(65,298)	43,445	30,223
Depreciación del año	0	(105,683)	0	(65,036)	(61,942)
Saldo final, reestructurado (1)	869,970	1,285,025	0	423,826	81,615

(1) Ver Nota 19. REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

A la fecha del presente informe la propiedad, planta y equipos no tienen ninguna clase de restricciones ni gravámenes.

11. OBLIGACIÓN BANCARIA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la obligación bancaria está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco de la Producción S.A. Produbanco (1)		
Préstamos con fechas de vencimiento hasta diciembre del 2018, con tasa de interés anual del 8.40%.	<u>649,997</u>	<u>486,356</u>
	<u>649,997</u>	<u>486,356</u>

(1) La obligación bancaria se encuentra garantizada con pólizas de inversión, ver Notas 5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO y 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantía bancaria.

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales (1)	1,032,674	897,345
Otras cuentas por pagar al fisco (2) (3)	198,123	469,006
Proveedores del exterior	58,927	37,345
Dividendos por pagar	50,201	0
Facturas por recibir	14,716	2,992
Otras cuentas por pagar	0	4,054
	<u>1,354,641</u>	<u>1,410,742</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluye principalmente cuentas por pagar a: i) La Fabril S.A. por US\$86,276 (2016: US\$68,184); ii) Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A. por US\$84,750 (2016: US\$45,980); iii) Corporación Delico Cía. Ltda. por US\$58,297 (2016: US\$82,698); y, iv) Ecuatoriana de Negocios Ecune S.A. por US\$29,949 (2016: US\$792); las cuales representan a facturas por compras de materia prima e insumos y otros suministros con vencimientos de 30 a 60 días, las mismas que no devengan intereses.

(2) Al 31 de diciembre del 2017, incluye cuentas por pagar al Servicio de Rentas Internas por Impuesto al Valor Agregado por percepción 2015 por US\$198,123 (2016: US\$252,969), ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Obligaciones con la Administración Tributaria.

(3) Al 31 de diciembre del 2016, incluye cuentas por pagar al Servicio de Rentas Internas por Sustitutivas del impuesto a las ganancias 2015 y 2014 por US\$25,289 y US\$190,748, respectivamente, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Obligaciones con la Administración Tributaria.

13. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos acumulados están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros impuestos (1)	266,090	150,488
Obligaciones con el IESS	45,854	36,198
Beneficios sociales (2)	198,666	147,874
Participación a trabajadores (3)	38,100	95,478
Impuesto a las ganancias	<u>130,497</u>	<u>219,570</u>
	<u>679,207</u>	<u>649,608</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluye principalmente Impuesto al Valor Agregado por pagar por US\$122,202 (2016: US\$123,990).

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de la provisión por beneficios sociales es como sigue:

	<u>Décimo tercer sueldo</u>	<u>Décimo cuarto sueldo</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	7,991	42,714	48,223	52,108	151,036
Provisión del periodo	111,398	61,216	39,976	876,757	1,089,347
Pagos efectuados	(106,439)	(60,492)	(5,310)	(920,268)	(1,092,509)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	12,950	43,438	82,889	8,597	147,874
Provisión del periodo	146,499	74,092	80,690	1,054,659	1,355,940
Pagos efectuados	(141,935)	(70,888)	(33,618)	(1,058,727)	(1,305,148)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	17,514	46,662	129,961	4,529	198,666

(3) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluye principalmente participación a trabajadores del periodo por US\$34,466 (2016: US\$95,214).

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones en el largo plazo es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	182,246	49,557	231,803
Costo laboral	105,778	13,368	119,146
Costo financiero	10,654	3,036	13,690
Servicio pasado, reducción o liquidaciones	(18,050)	0	(18,050)
(Ganancia) pérdida actuarial	(43,721)	14,148	(29,573)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	236,907	80,109	317,016
Costo laboral	56,273	12,694	68,967
Costo financiero	0	4,888	4,888
Pérdida actuarial	108,559	16,944	125,503
Pagos realizados	0	(2,738)	(2,738)
Reclasificación a corto plazo	(209,253)	(40,624)	(249,877)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	192,486	71,273	263,759

Al 31 de diciembre del 2017, el movimiento de las provisiones en el corto plazo es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	0	0	0
Reclasificación	209,253	40,624	249,877
Saldo final	<u>209,253</u>	<u>40,624</u>	<u>249,877</u>

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 22%.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable del impuesto a las ganancias, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	229,776	634,760
Participación a trabajadores	(34,466)	(95,214)
Otras rentas exentas	(8,500)	(1,008)
Gastos no deducibles	415,629	459,507
Deducciones adicionales	(9,273)	0
Utilidad gravable	593,166	998,045
Impuesto a las ganancias	130,497	219,570
Impuesto diferido	1,645	(10,887)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el pasivo por impuesto diferido es:

	<u>2017</u>	<u>(Reestructurado, ver Nota 19) 2016</u>
Saldo inicial, reestructurado	107,283	118,170
Ajuste del año	1,645	(10,887)
Saldo final	<u>108,928</u>	<u>107,283</u>

16. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 1,200 participaciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios.

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

a) Distribución y pago de dividendos

Mediante Acta de Junta General de Socios de fecha 27 de abril del 2017, se aprobó la distribución y pago de dividendos correspondiente a los resultados de los ejercicios 2016 y 2015 por US\$366,312.

Mediante Acta de Junta General de Socios de fecha 30 de junio del 2016, se aprobó la distribución y pago de dividendos correspondiente a los resultados del ejercicio 2015 por US\$458,922.

b) Ajustes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ajustes a resultados acumulados se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros impuestos pagados y ajustes	(45,084)	(58,685)
Determinación "transacciones inexistentes" (1)	0	(190,854)
Intereses (1)	0	(2,957)
Ajuste a Impuesto al Valor Agregado 2015 (2)	0	(173,931)
Intereses (2)	0	(9,098)
Baja de pasivos por "transacciones inexistentes"	0	318,322
	<u>(45,084)</u>	<u>(117,203)</u>

(1) Ver Notas 12. CUENTAS POR PAGAR y 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Obligaciones con la Administración Tributaria.

(2) Durante el año 2016, la Compañía determinó una apropiación incorrecta del Impuesto al Valor Agregado durante del 2015 por US\$241,714, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Obligaciones con la Administración Tributaria.

17. OTROS INGRESOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de otros ingresos, neto incluye lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Ingresos financieros	83,483	80,415
Sobrante de inventario	74,014	56,089
Baja de pasivos	0	159,024
Otros ingresos	<u>41,888</u>	<u>41,188</u>
	<u>199,385</u>	<u>336,716</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Otros egresos</u>		
Baja de inventario	(50,902)	(38,208)
	<u>(50,902)</u>	<u>(38,208)</u>
 Total otros ingresos, neto	 <u>148,483</u>	 <u>298,508</u>

18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Garantía bancaria

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha entregado en garantía como respaldo de su obligación bancaria lo siguiente:

<u>Institución financiera</u>	<u>Tipo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Produbanco S.A.	Pólizas de inversión (1)	640,444	608,241
		<u>640,444</u>	<u>608,241</u>

(1) Ver Nota 5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.

Obligaciones de créditos contingentes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha entregado en garantía US\$19,200 correspondiente al fiel cumplimiento del plan de manejo ambiental del estudio de impacto ambiental.

Proceso de fusión entre Importadora y Distribuidora de Alimentos S.A. Impidalsa y Alimentos El Sabor Alimensabor C. Ltda.

Con fecha 28 de diciembre del 2017, queda inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil la Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2017-00023253, dictada por el Intendente Nacional de Compañías Ab. Víctor Anchundia Places, y la escritura pública, la cual contiene la Disolución Anticipada y Cancelación de Inscripción de la compañía Importadora y Distribuidora de Alimentos S.A. Impidalsa, que por fusión por absorción hace la compañía Alimentos El Sabor Alimensabor C. Ltda.

Con fecha 28 de diciembre del 2017, la Compañía realizó ajustes por la fusión con Importadora y Distribuidora de Alimentos S.A. Impidalsa cuyos efectos son los siguientes: i) Incremento en los activos por US\$872,465; ii) Disminución de los pasivos por US\$1,043,407; iii) Incremento del patrimonio por US\$1,991,638; y, iv) Disminución de los resultados por US\$75,766.

Obligaciones con la Administración Tributaria

a) Impuesto a la Renta del ejercicio 2014

Con fecha 27 de noviembre del 2016, el Servicio de Rentas Internas mediante comunicación de diferencias No. DZ8-GPNOFRE16-00000599-M, exige a la Compañía la declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta del ejercicio 2014, descontando de los gastos el monto de US\$697,849, correspondiente a "transacciones inexistentes". Lo antes mencionado origina un impuesto a pagar por US\$153,527, más el recargo de intereses por US\$37,221.

Con fecha 5 de diciembre del 2016, la Compañía efectuó la declaración sustitutiva y solicita al Servicio de Rentas Internas convenio de pago por 24 meses, el cual es aceptado con vencimiento en diciembre del 2018. Al 31 de diciembre del 2017, se ha cancelado la totalidad de los pasivos por US\$190,748.

b) Impuesto a la Renta del ejercicio 2015

Con fecha 23 de noviembre del 2016, el Servicio de Rentas Internas mediante comunicación de diferencias No. DZ8-GPNOFRE16-00000268-M, exige a la Compañía la declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta del ejercicio 2015, descontando de los gastos el monto de US\$169,666, correspondiente a "transacciones inexistentes". Lo antes mencionado originó un impuesto a pagar por US\$37,327, más el recargo de intereses por US\$5,697, ver Nota 16. PATRIMONIO.

Con fecha 16 de noviembre del 2016, la Compañía efectuó la primera declaración sustitutiva cancelando un monto de US\$25,567. Al 31 de diciembre del 2017, se canceló la totalidad del pasivo por US\$17,457.

c) Impuesto al Valor Agregado 2015

Durante el 2016, la Compañía determinó un ajuste a las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado por pagar de US\$173,931, más el recargo de intereses por US\$15,534. Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía ha efectuado las declaraciones sustitutivas del formulario 104 de los meses de enero a febrero del 2015, registrando un pago por US\$30,689, incluyendo intereses.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía registra un saldo a pagar por las sustitutivas aún no efectuadas de los meses de marzo del 2015 a diciembre del 2016, incluyendo intereses al Servicio de Rentas Internas por US\$198,123, ver Nota 12. CUENTAS POR PAGAR.

d) Cesión de acciones

Mediante escritura pública de liquidación de sociedad conyugal de fecha 18 de septiembre del 2016, el Sr. Luis Alfonso Freire Medina cede a la Sra. Carmen Rosa Campos Vinuesa el 100% de su participación en la Compañía por un total de US\$385 (96% de la participación accionaria en la Compañía), reservándose el usufructo vitalicio del 50% de los derechos.

19. REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2016, fueron reestructurados por lo siguiente:

- a) Al 31 de diciembre del 2015, incluye ajuste por: i) Corrección a la revaluación de edificios e instalaciones por US\$393,554 realizada en el periodo 2014; ii) Deterioro de los edificios e instalaciones por US\$365,614; y, iii) Corrección del pasivo por impuesto diferido por US\$108,571, asociado al punto i) y ii).
- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a ajuste por corrección del pasivo por impuesto diferido por US\$44,325, asociado a los ajustes del 2015.

Efectos sobre las cifras al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

ACTIVO

<u>Propiedad, planta y equipos, neto</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo previamente reportado	3,863,128	3,947,649
Reverso por revalúo de edificios e instalaciones 2015	(393,554)	(393,554)
Ajuste por deterioro 2015	(365,614)	(365,614)
Saldo final, reestructurado	<u>3,103,960</u>	<u>3,188,481</u>

PASIVO

<u>Pasivo por impuesto diferido</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo previamente reportado	260,179	226,741
Sobrestimación del pasivo por impuesto diferido del 2015	(108,571)	(108,571)
Sobrestimación en el reconocimiento del pasivo	(44,325)	0
Saldo final, reestructurado	<u>107,283</u>	<u>118,170</u>

PATRIMONIO

<u>Resultados acumulados</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo previamente reportado	4,941,123	5,201,137
Ajuste por deterioro 2015	(365,614)	(365,614)
Sobrestimación del pasivo por impuesto diferido del 2015	108,571	108,571
Sobrestimación en el reconocimiento del pasivo	44,325	0
Saldo final, reestructurado	<u>4,728,405</u>	<u>4,944,094</u>

Superávit por revaluación

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo previamente reportado	560,574	560,574
Reverso por revalúo de edificios e instalaciones 2015	(393,554)	(393,554)
Saldo final, reestructurado	<u>167,020</u>	<u>167,020</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO

<u>Gasto de impuesto a la renta</u>	<u>2016</u>
Saldo previamente reportado	253,008
Sobrestimación en el reconocimiento del pasivo	(44,325)
Saldo final, reestructurado	<u>208,683</u>

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 17, 2018) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.