

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA  
S.I.C.A.**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A la Junta General de Accionistas de SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacional de Información Financiera – NIIF’s. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

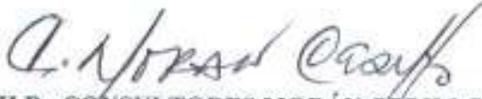
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.L.C.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's.

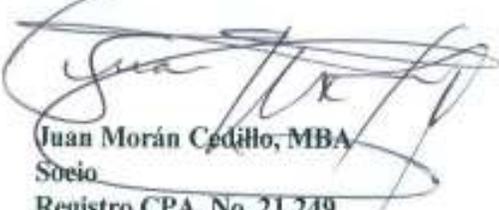
#### Énfasis

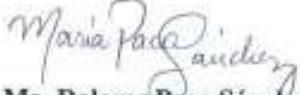
5. El 29 y 31 de diciembre del 2014, fueron emitidas la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento, que introducen por primera vez en la legislación tributaria del Ecuador la figura contable del impuesto a la renta diferido, ya contemplado en la NIC 12. Consecuentemente, al 31 de diciembre del 2014 el estado de situación financiera de la Compañía reconoce un pasivo de naturaleza fiscal - pasivo por impuesto a la renta diferido por US\$ 672.294 (US\$ 600.899, año 2015) con cargo al patrimonio (superávit por revalorización - ORI) por cuanto desde el 1ro. de enero del 2015 nuevamente el gasto de depreciación por revalorización, es un gasto no deducible, causando que anualmente en las conciliaciones tributarias este gasto sea autoglosado causando disminución anual del pasivo diferido por US\$ 71.395 (nota 13.b).

#### Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.L.C.A.** correspondiente al año 2015 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio del 2016, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas Internas que serán preparados por el contribuyente.

  
**HLB - CONSULTORES MORÁN CEDILLO CÍA. LTDA.**  
 RNAE - No. 258

  
**Juan Morán Cedillo, MBA**  
 Socio  
 Registro CPA. No. 21.249

  
**Ma. Dolores Páca Sánchez**  
 Gerente de Auditoría  
 Registro CPA. No. 32.824

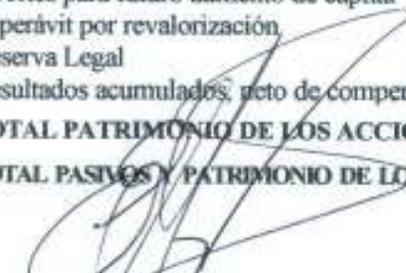
Guayaquil, marzo 16 del 2016

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

<b><u>ÍNDICE</u></b>	<b><u>Pág.</u></b>
Informe de los auditores independientes	1 – 2
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales – por función	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	9
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1 Declaración de cumplimiento	9
2.2 Bases de preparación	9
2.3 Estimaciones de juicios contables	9 – 10
2.4 Activos financieros	10
2.5 Deterioro del valor de los activos financieros	10
2.6 Pasivos financieros	10
2.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros	10 – 11
2.8 Inventarios	11
2.9 Propiedades, maquinarias y equipos	11
2.10 Activo intangible	12
2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros	12
2.12 Reconocimiento de ingresos	12
2.13 Reconocimiento de gastos	13
2.14 Impuesto a la renta corriente y diferido	13 – 14
2.15 Beneficio a los empleados, jubilación patronal	14
2.16 Participación de los trabajadores en las utilidades	14
2.17 Nuevas normas e interpretaciones emitidas	14 – 15
2.18 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	15
3. Efectivo y bancos	16
4. Clientes y otras cuentas por cobrar	16 – 17
5. Inventarios	17 – 18
6. Impuestos y gastos anticipados	18
7. Propiedades, maquinarias y equipos	19 – 20
8. Inversiones en acciones y participaciones	20
9. Obligaciones financieras	21
10. Valor razonable de activos y pasivos financieros	22
11. Proveedores y otras cuentas por pagar	22
12. Pasivo por beneficios a los empleados	23 – 24
13. Impuesto a la renta corriente y diferido	24 – 27
14. Capital suscrito, reservas y aportes para futuras capitalizaciones	28 – 29
15. Ventas netas	29 - 30
16. Costo de ventas, gastos administrativos y de Ventas	30
17. Otros gastos no operativos	30
18. Gastos financieros	31
19. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	31
20. Compromisos y contingencias	32
21. Gestión de riesgo financiero	32 – 34
22. Eventos posteriores	35

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.L.C.A.ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y bancos	3	2.892.750	396.762
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	4.170.402	4.947.248
Inventarios	5	7.211.471	9.017.234
Impuestos y gastos anticipados, neto	6	<u>80.963</u>	<u>214.065</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>14.355.586</u></b>	<b><u>14.575.309</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, maquinarias y equipos	7	10.419.439	10.245.001
Inversiones en acciones y participaciones	8	422.132	422.132
Anticipos Proveedores		114.556	0
Activos intangibles y otros		16.839	16.839
Impuesto a la renta diferido, crédito fiscal	13	<u>0</u>	<u>97.459</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>25.328.552</u></b>	<b><u>25.356.740</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras, vencimientos corrientes	9	3.808.595	3.437.907
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	1.066.589	2.097.107
Beneficio a los empleados	12	715.392	388.908
Intereses por pagar		<u>45.554</u>	<u>64.817</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>5.636.130</u></b>	<b><u>5.988.737</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras	9	188.950	2.620.458
Beneficios a los empleados, jubilación y desahucio	12	4.212.536	3.302.197
Impuesto a la renta diferido	13	<u>600.898</u>	<u>672.294</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>5.002.384</u></b>	<b><u>6.594.949</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>10.638.514</u></b>	<b><u>12.583.686</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital suscrito	14a	7.321.462	6.970.432
Aportes para futuro aumento de capital	14b	232.306	241.383
Superávit por revalorización	14c	3.061.503	3.614.282
Reserva Legal	14c	398.377	304.128
Resultados acumulados, neto de compensación	14d	<u>3.676.390</u>	<u>1.642.829</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>14.690.038</u></b>	<b><u>12.773.054</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>25.328.552</u></b>	<b><u>25.356.740</u></b>

  
 Ing. Enrique Moncayo Aguirre  
 Gerente General

  
 Srta. Marianita Barriga Toral  
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.L.C.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES - POR FUNCIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(US dólares)			
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
Ventas netas	15	30.881.447	28.905.614
Costo de ventas	16	( 23.712.272)	( 23.786.963)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>7.169.175</u>	<u>5.118.657</u>
Gastos administrativos	16	( 2.054.144)	( 2.124.608)
Gastos de ventas	16	( 1.320.518)	( 1.218.019)
Total gastos		( 3.374.662)	( 3.342.627)
<b>Utilidad operativa</b>		3.794.513	1.776.024
Otros ingresos no operativos		163.363	73.300
Otros gastos no operativos	17	( 405.807)	( 164.283)
Gastos financieros	18	( 198.683)	( 212.488)
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto, por operaciones continuadas</b>		3.353.386	1.472.553
Participación a trabajadores	13a	( 503.008)	( 220.883)
Impuesto a la renta causado	13a	( 495.158)	( 274.078)
<b>Utilidad neta del ejercicio (s)</b>		2.355.220	977.592
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Activo por impuesto a la renta diferido	13b	( 97.459)	97.459
Pasivo impuesto a la renta diferido, reconocimiento, reverso	13b	71.396	( 672.294)
Capital glosa fiscal, año 2006 (corrección 2014)	13c	( 144.687)	57.437
Intereses y recargo, glosa fiscal 2006		0	307
Estudio actuarial, ajuste jubilación y desahucio	12	( 57.503)	( 316.758)
<b>Otro resultado integral neto</b>		( 228.253)	( 833.849)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO</b>		<u>2.126.967</u>	<u>143.743</u>



Ing. Enrique Moncayo Aguirre  
Gerente General



Srta. Mariana Barriga Toral  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.L.C.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	Nota	Capital pagado	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	O.R.I. Superávit por revalorización (US dólares)	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2013		5.470.432	241.382	59.604	4.448.438	2.529.454	12.749.310
Ajustes y correcciones				12	57.437	295	57.744
Junta Ordinaria de Accionistas:							
- Apropriación reserva legal				244.512		( 244.512)	0
- Dividendos declarados						( 120.000)	( 120.000)
- Reinversión de utilidades			1.500.000			( 1.500.000)	0
Junta Extraordinaria de Accionistas:							
• Capitalización	14 a	1.500.000	(1.500.000)				0
Otro resultado integral:							
• Activo por Impuesto a la renta diferido, reconocimiento 13					97.459		97.459
• Pasivo por impuesto a la renta diferido, reconocimiento 13					( 672.294)		( 672.294)
• Estudio actuarial, jubilación patronal y desahucio	12				( 316.758)		( 316.758)
Subtotal					( 834.156)		
Utilidad neta, año 2014						977.592	977.592
Saldos a diciembre 31 del 2014		6.970.432	241.383	304.128	3.614.282	1.642.829	12.773.054
Junta Ordinaria de Accionistas:							
- Apropriación reserva legal				94.249		( 94.249)	0
- Distribución de dividendos (US\$ 140.000 y US\$ 59.400)						( 200.906)	( 200.906)
- Reinversión de utilidades, capitalización		351.030				( 351.030)	0
• Retiro de la cuenta de herederos Salcedo Benítez			( 9.077)				( 9.077)
• SRI, Provisión regularización Acta Determinación					( 144.687)		( 144.687)
Estudio actuarial, jubilación y desahucio, neto	12				( 57.503)		( 57.503)
Conciliación tributaria:							
• Activo por IRD, reverso					( 97.459)		( 97.459)
• Pasivo por IRD, reverso						71.396	71.396
• Superávit, transferencia					( 253.130)	253.130	0
• Utilidad del ejercicio						2.355.220	2.355.220
Saldos a diciembre 31 del 2015		7.321.462	232.306	398.377	3.061.503	3.676.390	14.690.038

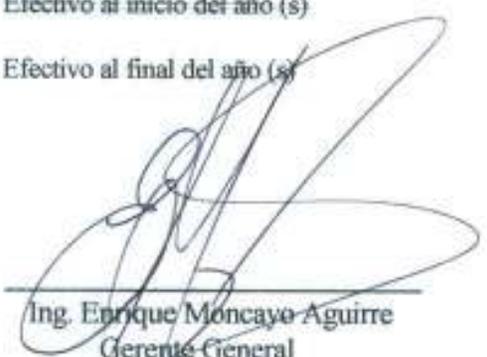
Ing. Enrique Moncayo Aguirre  
 Gerente General

Srta. Mariana Barfiga Toral  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.L.C.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
Efectivo recibido de clientes (incluye anticipos de clientes)		31.644.387	26.649.754
Efectivo pagado a proveedores y empleados		( 25.782.140)	( 26.745.286)
Intereses pagados, neto de provisiones		( 198.683)	( 282.003)
Otros ingresos y gastos, neto		( 548.676)	73.300
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>5.114.888</u>	( <u>304.235</u> )
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Pagos por adquisición de activos fijos	7	( 348.098)	( 810.099)
Anticipo para compra de títulos valores		—	( 35.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		( <u>348.098</u> )	( <u>845.099</u> )
<b><u>FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Pago de dividendos y retiro de aportes	14 a y b	( 209.983)	( 120.000)
Sobregiro bancario	9	0	3.041
Préstamos recibidos y pagados, neto	9	( 2.060.820)	<u>1.232.847</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto actividades de financiamiento		( <u>2.270.802</u> )	<u>1.115.888</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo		2.495.988	( 33.446)
Efectivo al inicio del año (s)	3	<u>396.762</u>	<u>430.208</u>
Efectivo al final del año (s)	3	<u>2.892.750</u>	<u>396.762</u>



Ing. Enrique Moncayo Aguirre  
Gerente General



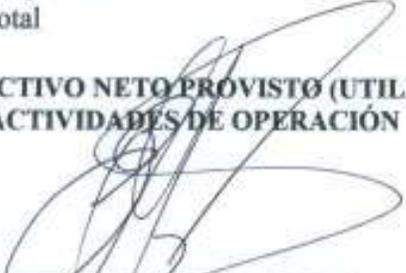
Srta. Mariana Barriga Toral  
Contadora General

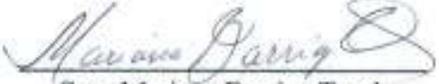
Ver notas a los estados financieros

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.L.C.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO  
 UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
<b>UTILIDAD NETA</b>	13a	2.355.220	977.592
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	7	822.944	844.337
Participación de los trabajadores, provisión	12 y 13a	503.008	220.883
Impuesto a la renta, neto de compensación	11	160.124	0
Provisión cuentas incobrables		13.906	0
Amortizaciones de diferidos (seguros)	6	0	27.926
Provisión por jubilación patronal y desahucio	12	873.101	873.494
Provisión de beneficios sociales	12	212.384	167.265
Ajustes varios		52.516	
Provisión de interés (no cancelados)		<u>45.554</u>	<u>64.817</u>
<b>Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<u>5.038.757</u>	<u>3.176.314</u>
Disminución (aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar	4	762.940	( 2.255.860)
Disminución en inventarios, neto		1.103.964	839.504
Disminución (aumento) en gastos e impuestos anticipados; incluye otras cuentas(US\$ 43.518) año 2014	5	468.136	( 45.071)
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar	11	( 1.525.676)	( 1.374.896)
Disminución en gastos acumulados por pagar		( 473.990)	( 608.337)
Pagos por anticipo a proveedores		( 114.556)	0
Pago glosa fiscal año 2013	13d	( 144.687)	0
Pago a jubilados			( 35.889)
Subtotal		<u>76.131</u>	<u>( 3.480.549)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>5.114.888</u>	<u>( 304.235)</u>

  
 Ing. Enrique Moncayo Aguirre  
 Gerente General

  
 Srta. Mariana Barriga Toral  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

## **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Solubles Instantáneos Compañía Anónima S.I.C.A. - (La Compañía o S.I.C.A.) fue constituida en 1960 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador y su actividad es la producción y comercialización de café soluble instantáneo para exportación y venta local principalmente de los productos “DON CAFÉ” y “CAFÉ ORO”

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las marcas de propiedad de la compañía son: “Don Café”, “Café Oro”, “Sí Té”, “Sí Cacao” y “Si”, las cuales constan con sus registros de inscripción.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de sus estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2015 han sido autorizados por la Administración de la Compañía el 16 de marzo del 2016 y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas a realizarse hasta marzo 31 o abril del 2016.

#### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008.

2.2 Bases de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de los activos no corrientes de la cuenta propiedades, maquinarias y equipos. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

2.3 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Criterios empleados en la valoración de determinados activos y pasivos financieros; ver numeral 2.7.
- b) Valoración y vida útil de las propiedades, maquinarias y equipos; ver numerales 2.9
- c) Evaluación de pérdidas por deterioro de determinados activos financieros y no financieros; ver numerales 2.5 y 2.11

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

- d) Cálculo y estimación de provisiones para beneficios a los empleados, post – empleo; ver literal 2.15
- e) Criterios empleados para el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido; ver numeral 2.14.
- f) Reconocimiento de ingresos y gastos; ver numerales 2.12 y 2.13

2.4 Activos financieros.- La entidad reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía están representados por las cuentas por cobrar clientes.

Cuentas por cobrar clientes.- Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

2.5 Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

2.6 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras.

Obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

2.8 Inventarios.- Están valorizados a su costo o valor neto realizable, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El costo del producto terminado corresponde a los costos de las materias primas, materiales, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación. Para su asignación consideramos la capacidad normal de producción.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

2.9 Propiedades, maquinarias y equipos.- Terrenos, edificios, maquinarias y equipos están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones las realizamos con suficiente regularidad (última efectuada a diciembre del 2009), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La política de la compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la empresa valuadora, la misma que en su informe a septiembre del 2010, establece para cada ítem de activo la vida útil correspondiente.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	72
Maquinarias y equipos	13
Vehículos	11
Equipos de computación	5
Muebles y enseres	11
Equipos de oficinas	3

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

2.10 Activo intangible.- Representa Software para el sistema contable en proceso de implementación, se presenta a valor razonable. La vida útil de dicho activo es definida, por lo cual tiene fecha de vencimiento y una vida útil previsible en la cual será amortizado el activo. El método de amortización refleja el comportamiento en el cual los beneficios del activo son consumidos, tal activo será amortizado en 5 años.

Los gastos relacionados con el mantenimiento o correcciones de programas informáticos se reconocerán como gasto cuando se incurra en ellos. Los costos directamente relacionados con el desarrollo de programas informáticos únicos e identificables controlados por la entidad y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante mas de un año, se reconocerán como activos intangibles.

2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros.- En cada fecha sobre la que se informa, revisamos principalmente las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, evaluamos si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, reducimos su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta y, reconocemos inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costo de terminación y venta en el caso de los inventarios), sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.12 Reconocimiento de ingresos.- los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y, representan los importes a cobrar por los productos vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios reconocemos cuando la venta puede medirse con fiabilidad y es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro.

2.12.1 Los ingresos por la venta de bienes.- se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes y, el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

2.12.2 Ingresos por dividendos.- se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

2.13 Reconocimiento de gastos.- Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera.

2.14 Impuesto a la renta corriente y diferido.- el gasto por impuesto a la renta del año, cuando aplica comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.14.1 Impuesto corriente.- el cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen a partir del ejercicio fiscal 2013 la tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En los años 2015 y 2014, la Compañía reinvertió utilidades, aplicó la tarifa del 22% y 12% sobre la base imponible para impuesto a la renta (nota 13).

2.14.2 Impuesto a la renta diferido.- el impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficio tributario futuros contra los que se pueden usar las diferencias temporales.

Los reversos de activo y pasivo por impuesto a la renta diferido se realizan entre otras razones por reformas tributarias que hacen inaplicable el beneficio u obligación tributaria futura; en el caso de la Compañía reversó el activo diferido por la imposibilidad de gozar del beneficio tributario de amortización de pérdidas de años anteriores; y reversó pasivo diferido por la disposición fiscal de habilitar como gasto deducible, el gasto de depreciación por revalorización, antes no deducible.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

En concordancia con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento, publicados en el Sup. R.O. No. 405 y 3er.Sup. R.O. 407 de diciembre 29 y 31 del 2014, respectivamente, y en cumplimiento a los Art. 9-Ley y Art.10-Reg., se introduce por primera vez en la legislación tributaria del Ecuador la figura contable del impuesto a la renta diferido (previamente ya contemplado en las NIIF - NIC 12). La Compañía reconoció un pasivo de naturaleza fiscal pasivo por impuesto a la renta diferido, originado por cuanto desde el 1ro. de enero del 2015 nuevamente el gasto de depreciación por revalorización será un gasto no deducible, causando que a futuro, anualmente de acuerdo a la vida útil restante de las propiedades revaluadas, en las conciliaciones tributarias, la Compañía tribute sobre este gasto.

2.15 Beneficios a los empleados, jubilación patronal.- La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O. No. 650 del 28 de agosto del 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año. La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan. El costo de los servicios pasados se reconocerá inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido adquiridos, y otro tipo de beneficios se amortizan de forma lineal entre el período que resta hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios en forma irrevocable.

2.16 Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, S.I.C.A. provisionó al cierre de los años 2015 y 2014 el 15% de la utilidad por concepto de participación laboral en las utilidades.

2.17 Nuevas normas e interpretaciones emitidas.- A continuación indicamos las nuevas normas e interpretaciones aplicables a la compañía, emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de S.I.C.A.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Impuesto a las ganancias (diferido)	Contabilización de activos por impuesto diferidos procedentes de “pérdidas no realizadas” y estimación de ganancias fiscales futuras para la compensación de diferencias temporarias deducibles	1 de enero del 2017
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	El IASB y el FASB emitieron el 28 de mayo del 2014, una nueva norma contable común, sobre el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos establecidos con clientes. Reemplazará a las NIC 11 y NIC 18, así como a las interpretaciones relacionadas con ellas.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	El 24 de julio del 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros (2014).	1 de enero del 2018, fecha en que ya no se utilizará la NIC 39

Mejoras a las NIIF: corresponde a las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2015, necesarias pero no urgentes, que modifican las siguientes normas: NIIF 5, NIIF 7, NIC 19 y NIC 34, y las enmiendas a las NIC 16 y NIC 38 – *Aclaración sobre métodos de depreciación y amortización aceptables*. Su aplicación es para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2016.

La Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo en los estados financieros de S.I.C.A.

2.18. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólares según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2011	5,41%
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%

Los estados financieros no requieren ajustes por reexpresión por cuanto la inflación de los últimos tres años no supera el 100%.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****3. EFFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Caja	13.739	15.489
Saldo en cuentas bancarias	<u>2.879.011</u>	<u>381.273</u>
Total	<u>2.892.750</u>	<u>396.762</u>

Saldos en cuentas bancarias; en los años 2015 y 2014, constituyen recursos en cuentas corrientes en Banco de Machala US\$ 398.968 y US\$ 37.737 respectivamente, Banco de Guayaquil US\$ 387.747 y US\$ 112.061, respectivamente; Produbanco US\$ 456.192 y US\$ 189.230 respectivamente; Banco Bolivariano US\$ 1.263.055; Banco Internacional US\$ 326.554 y US\$ 40.421 respectivamente y Banco Pacífico US\$ 46.245 y US\$ 1.573 respectivamente, no generan intereses.

**4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están compuestas como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Clientes locales	1.960.605	1.853.221
Clientes del exterior	1.344.888	2.248.342
Clientes, compañías relacionadas	<u>693.458</u>	<u>745.791</u>
Subtotal, clientes	3.998.951	4.847.354
(-) Provisión por deterioro	<u>( 167.304)</u>	<u>( 171.855)</u>
Subtotal	3.831.647	4.675.499
Préstamos al personal y anticipos	338.755	256.363
Accionistas y/o directivos	<u>0</u>	<u>15.386</u>
Total	<u>4.170.402</u>	<u>4.947.248</u>

Compañías relacionadas, incluyen saldos de facturas pendientes de cobro por ventas realizadas a Moroccorp S.A. por US\$ 693.458 (US\$ 731.754 en el 2014) y Tulicorp S.A. US\$ 12.487 en el 2014. Está cuenta no genera interés y aunque no tiene fecha específica de vencimiento se liquida durante el año.

Los valores razonables de clientes y otras cuentas por cobrar están revelados en la nota 10.

El análisis estimado de la antigüedad de la cuenta por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, en promedio está distribuida 45% por vencer y 55% vencida. La Administración no dispone de información detallada de la cartera vencida por edades. Un resumen de la cartera por vencer y vencida es como sigue:

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)**

<u>Período</u>	<u>Total</u>	<u>Por vencer</u>	<u>Vencido</u>
		(US dólares)	
2015	3.831.647	1.724.241	2.107.406
2014	4.675.499	2.103.975	2.571.524

El movimiento de provisión para cuentas incobrables durante los años 2015 y 2014 se presentan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	( 171.855)	( 171.855)
Provisión del año	( 13.906)	0
Castigo	<u>18.457</u>	<u>0</u>
Saldo final	( <u>167.304</u> )	( <u>171.855</u> )

Para el año 2014, no ha sido necesario efectuar provisión por incobrabilidad para clientes y otras cuentas por cobrar por cuanto no han sufrido un deterioro del valor.

El valor en libros de las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, está denominado en dólares estadounidenses.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros es el valor en libros de cada clase de cuentas por cobrar revelada anteriormente. La Compañía no mantiene garantías para asegurar el cobro.

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están conformados como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Materias primas	2.548.843	3.258.327
Repuestos y accesorios	1.315.778	1.235.622
Productos terminados	794.192	875.938
Productos semi-terminados	1.942.942	1.246.497
Material de embalaje y envases	692.985	435.936
Importaciones en tránsito	159.858	2.229.443
Suministros de oficina y otros	<u>61.269</u>	<u>39.867</u>
Total	7.515.867	9.321.630
(-) Provisión por deterioro para repuestos	( <u>304.396</u> )	( <u>304.396</u> )
Total	<u><u>7.211.471</u></u>	<u><u>9.017.234</u></u>

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****5. INVENTARIOS (continuación)**

- La materia prima (café corriente y café robusta) es comprado localmente y además importado desde Vietnam, y en el 2015 Guatemala y Honduras bajo el régimen especial de perfeccionamiento activo.
- El costo de inventarios de materias primas y material de empaque reconocido en resultados durante el año 2015 fue de US\$ 15.943.807 (US\$ 17.475.654 en el 2014), nota 16.
- Todos los inventarios excepto repuestos y accesorios se esperan realizar en un plazo máximo de doce meses.

**6. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente	0	114.871
Impuesto al valor agregado	28.874	18.823
Retenciones de IVA	2.481	0
Reclamo pago indebido ISD (SRI)	0	28.748
Seguros	31.973	31.568
Permisos y tasas municipales	7.321	7.955
Otros	<u>10.314</u>	<u>12.100</u>
Total	<u><u>80.963</u></u>	<u><u>214.065</u></u>

Al 31 de diciembre del 2014, el impuesto a la renta causado es similar al anticipo de impuesto a la renta y fue compensado en las cuentas y montos de anticipos y retenciones.

Retenciones en la fuente, corresponden valores que los clientes retienen a la compañía por las ventas efectuadas, al 31 de diciembre del 2015, fue compensado el total de las retenciones.

Impuesto a la Salida de Divisa, corresponde a retenciones por pagos realizados al exterior por compra de materia prima (café en grano). Al 31 de diciembre del 2014, incluye una retención por pago a la importación de Nedcoffee BV por US\$ 28.748, la cual debe ser reintegrada a la Compañía, de conformidad con el artículo 2 del Decreto Ejecutivo No 1180 (R.O. 727 de junio 19 del 2012) y Resolución No. NAC-DGERCGC12-00413 de julio 12 del 2012. La Compañía solicitó al SRI, la devolución de la importación.

Posteriormente el 2 de junio del 2015 el Servicio de Rentas Internas mediante Trámite No. 109012014172392, aprobó reintegrar la cantidad de US\$ 53.752 por concepto de Impuesto a la Salida del mes de Octubre del 2012 más los intereses de US\$ 3.099 (calculados a partir del 10 de diciembre del 2014), totalizando US\$ 56.851 los cuales fueron acreditados en la cuenta que mantiene en el Banco Bolivariano.

Durante el año 2014, la Compañía recibió la devolución de las retenciones por las importaciones mantenidas en el año 2013 por US\$ 81.945 en febrero y septiembre del 2014.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Durante los años 2015 y 2014 el movimiento de esta cuenta se presenta como sigue:

<u>Año 2015</u>	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles, eq. y vehículos</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
..... (US dólares) .....					
<b>Costo:</b>					
Saldo diciembre 31, 2014	5.250.662	7.452.995	522.040	1.110.057	14.335.754
Adiciones		11.300	43.387	293.411	348.098
Proyectos activados		914.631		( 914.631)	0
Transf Proyectos no activados				( 80.826)	( 80.826)
Utilización de repuestos		<u>171.680</u>	<u>22.253</u>	<u>536.176</u>	<u>730.109</u>
Saldo costo al 31 de diciembre del 2015	<u>5.250.662</u>	<u>8.550.606</u>	<u>587.680</u>	<u>944.187</u>	<u>15.333.135</u>
<b>Depreciación acumulada y deterioro del valor:</b>					
Saldo al 31 de diciembre del 2014	( 382.170)	( 3.501.660)	( 206.923)		( 4.090.753)
Adiciones	( 76.585)	( 689.011)	( 57.347)		( 822.943)
Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2015	<u>( 458.755)</u>	<u>( 4.190.671)</u>	<u>( 264.270)</u>		<u>( 4.913.696)</u>
<b>Saldo neto diciembre 31, 2015</b>	<u>4.791.907</u>	<u>4.359.935</u>	<u>323.410</u>	<u>944.187</u>	<u>10.419.439</u>
<u>Año 2014</u>	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles, eq. y vehículos</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
..... (US dólares) .....					
<b>Costo:</b>					
Saldo diciembre 31, 2013	5.250.662	7.360.529	438.228	476.236	13.525.655
Adiciones			83.812	163.702	247.514
Proyectos activados					
Utilización de repuestos		96.850	0	470.119	566.969
Ajustes y reclasificaciones		( 4.384)			( 4.384)
Saldo costo al 31 de diciembre del 2014	<u>5.250.662</u>	<u>7.452.995</u>	<u>522.040</u>	<u>1.110.057</u>	<u>14.335.754</u>
<b>Depreciación acumulada y deterioro del valor:</b>					
Saldo al 31 de diciembre del 2013	( 305.585)	( 2.781.929)	( 161.156)	0	( 3.248.670)
Adiciones	( 76.585)	( 721.985)	( 45.767)		( 844.337)
Ajustes y reclasificaciones		2.254			2.254
Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2014	<u>( 382.170)</u>	<u>( 3.501.660)</u>	<u>( 206.923)</u>	<u>0</u>	<u>( 4.090.753)</u>
<b>Saldo neto diciembre 31, 2014</b>	<u>4.868.492</u>	<u>3.951.335</u>	<u>315.117</u>	<u>1.110.057</u>	<u>10.245.001</u>

- Durante los años 2015 y 2014, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades maquinarias y equipos ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.
- A partir de enero 1 del 2010, la Compañía modificó su anterior política contable basada en el modelo del costo para la medición de las propiedades y maquinarias, por el modelo de revaluación. Contrató a la compañía Audilegal S.A., empresa valuadora independiente calificada por la Superintendencia de Compañías, para determinar el valor razonable de las propiedades y maquinarias.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (continuación)**

- El valor razonable se determina por referencia a evidencia basada en el mercado. Esto significa que las valuaciones realizadas por la compañía valuadora se basan en precios de mercado activos, ajustados por las diferencias en la naturaleza, ubicación o condición de la propiedad en particular. La fecha del avalúo fue septiembre del 2010 con movimientos regresivos a diciembre del 2009 y registrado al inicio del año 2010.
- Propiedades, maquinarias y equipos que están en garantía como prendas industriales suman en los años 2015 y 2014 US\$ 2.009.728 e hipotecarias US\$ 1.604.928 (US\$ 1.346.979 en el 2014), para respaldar obligaciones bancarias con los Bancos Bolivariano y Machala, ver nota 9.
- Construcciones en curso incluye en ambos años US\$ 355.630 por compra inmueble Canesa en proceso de remodelación.

**8. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestas por inversiones con participación menor 20%, registrada por el método del costo, como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Acciones</u>		
	(US dólares)	
La Costa Country Club	5.040	5.040
Electroquil C.A.	3.921	3.921
Núcleo de Ejecutivos	5	5
Escoffee S.A.	5.000	5.000
Fideicomiso Hotel Ciudad del Río	50.000	50.000
Fideicomiso GM Hotel (Sonesta)	250.000	250.000
ESSHOP S.A., abono	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>
Subtotal	348.966	348.966
Provisión para protección de valores	( 91)	( 91)
Subtotal Acciones	348.875	348.875
CORPEI	<u>73.257</u>	<u>73.257</u>
Total	<u>422.132</u>	<u>422.132</u>

Fideicomiso GM Hotel (Sonesta), corresponden 50 títulos valores a US\$ 5.000 c/u, de titularización de participación “VTP-GM HOTEL” en el “Fideicomiso GM HOTEL”.

Fideicomiso Hotel Ciudad del Río, corresponden 10 títulos valores a US\$ 5.000 c/u, de titularización de participación en el Fideicomiso Hotel Ciudad del Río, cancelado en su totalidad en el mes de octubre del 2012.

Las inversiones están registradas por el método del costo y en los años 2014 y 2015 ciertos dividendos recibidos fueron registrados como otros ingresos, no tributables.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****9. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se presentan y clasifican como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
<b>Corriente</b>		
Préstamo Banco Itau Europa Int.	3.415.000	1.900.300
Préstamos Business Millenium Inc.	143.809	291.514
Préstamos con instituciones financieras	249.786	1.243.052
Sobregiro bancario, Bolivariano	<u>0</u>	<u>3.041</u>
Subtotal	<u>3.808.595</u>	<u>3.437.907</u>
<b>No corriente</b>		
Préstamos Business Millenium Inc.	188.950	480.458
Préstamos Bco. Itau Europa Int.	<u>0</u>	<u>2.140.000</u>
Subtotal	<u>188.950</u>	<u>2.620.458</u>
Total obligaciones financieras	<u>3.997.545</u>	<u>6.058.365</u>

*Préstamos Banco Itau Europa Int.:* Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a préstamos con vencimientos entre julio y noviembre del 2016, pagaderos al vencimiento con tasas de interés del 3% al 3.11%; estas obligaciones cuentan con garantías personales del representante legal de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2014, préstamos con vencimientos entre febrero del 2015 y noviembre del 2016, pagaderos al vencimiento, tasas de interés del 2.59% al 3.11%.

*Préstamos Business Millenium Inc.:* En ambos años, préstamos con vencimiento en el 2018 y tasa de interés del 6% anual, pagaderos en dividendos bimestral y mensual; estas obligaciones cuentan con garantías personales del representante legal de la Compañía. En el año 2014 hubo pago previo.

*Préstamos con instituciones financieras:* Para los años 2015 y 2014, Banco Bolivariano US\$ 200.000 y US\$ 1.113.350, respectivamente y, Banco Machala US\$ 49.785 y US\$ 129.703, respectivamente. Estas obligaciones están garantizadas con maquinarias, equipos e inmuebles por US\$ 2.009.728 y US\$ 2.120.257, respectivamente e hipotecarias por US\$ 1.604.928 y US\$ 1.452.495, respectivamente, ver nota 7. Con vencimientos entre junio del 2015 y junio del 2016, tasas de interés entre el 8,83% y 9,76% en ambos años.

- a) Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones financieras del exterior de la Compañía a corto y largo plazo están pactadas a tasas de interés fija, mientras que las obligaciones locales con tasas de interés fija y variable.
- b) Los valores en libros y valor razonable de las obligaciones financieras no corrientes y corrientes se presentan en la nota 10.
- c) Todos los importes en libros de las obligaciones financieras de la Compañía están denominados en dólares estadounidenses.
- d) Al 31 de diciembre del año 2015 y 2014, la Compañía mantiene con el Banco Bolivariano S.A. Ecuador líneas de crédito aprobadas por US\$ 2 millones.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****10. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

A continuación se incluye una comparación por categoría de los valores en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía incluido en los estados financieros.

	<u>Valor en libros</u>		<u>Valor razonable</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)			
Activos financieros				
– Clientes, cuentas por cobrar	3.831.647	4.675.499	3.831.647	4.675.499
Pasivos financieros				
– Obligaciones financieras	3.997.545	6.058.365	3.997.545	6.058.365
– Proveedores y otras cuentas por pagar	1.066.589	2.097.105	1.066.589	2.097.105
Tasa de interés:				
– Tasa de interés pactada	2,59% - 9,76%	2,59% - 3,11%	2,59% - 9,76%	2,59% - 3,11%
– Tasa interés mercado	9,76%	9,63%	9,76%	9,63%
– Tasa de interés efectiva	10,21%	N/D	10,21%	N/D

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Para estimar los valores razonables, se utilizaron los siguientes supuestos:

- Cuentas por cobrar clientes, cuentas por pagar proveedores y obligaciones financieras corrientes son similares a sus valores en libro debido, en gran medida, a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- Obligaciones financieras, su valor razonable representó el costo de las transacciones, neto de abonos y/o compensaciones, pues no tuvo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestas como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Acreedores del exterior	129.820	741.772
Proveedores:		
• Materias primas	116.814	624.528
• Materiales y servicios	418.405	530.342
IVA y retenciones	233.156	186.180
Impuesto a la renta, neto de retenciones	160.124	0
Retenciones al personal	<u>8.270</u>	<u>14.285</u>
Total	<u>1.066.589</u>	<u>2.097.107</u>

Proveedores por compras de materias primas incluye principalmente proveedores de café, garantizados con documentos a 90 días plazo promedio, hasta el año 2014, los pagarés entregados eran endosados por los proveedores a terceras partes.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****12. PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa provisiones para beneficios sociales, participación de los trabajadores en las utilidades, jubilación patronal y desahucio. El movimiento de tales provisiones durante esos periodos fue como sigue:

	... Beneficio a empleados ...				
	<u>Beneficios sociales</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
Saldos finales, diciembre 31 del 2013	117.545	491.552	1.704.301	443.533	2.756.931
Provisiones	946.359	220.883	981.568	208.684	2.357.494
Pagos	( 896.639)	( 490.792)	( 35.889)	0	( 1.423.320)
Saldos finales, diciembre 31 del 2014	167.265	221.643	2.649.980	652.217	3.691.105
Provisiones	1.115.870	503.008	668.642	261.962	2.549.482
Pagos	(1.070.751)	( 221.643)	( 20.265)	-	( 1.312.659)
Saldos finales, diciembre 31 del 2015	<u>212.384</u>	<u>503.008</u>	<u>3.298.357</u>	<u>914.179</u>	<u>4.927.928</u>
			<u>2015</u>	<u>2014</u>	
			(US dólares)		
Corriente			715.392	388.908	
No corriente			<u>4.212.536</u>	<u>3.302.197</u>	
Total			<u>4.927.928</u>	<u>3.691.105</u>	

La Compañía, basada en lo que dispone el Código de Trabajo, mantiene para sus trabajadores provisiones por jubilación patronal y desahucio, las cuales fueron efectuadas en base a estudios actuariales realizados por la Compañía Actuarial Cia. Ltda. con corte al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos según estudios actuariales y "conciliación del balance de situación" de los años 2015 y 2014, son los siguientes:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
	(US dólares)	
Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013	1.702.447	430.640
– Incremento de reserva, 2014	668.410	179.031
– Costo por intereses	0	26.053
– Servicio pasado por modificaciones	1.854	12.893
– Pérdidas actuariales, neto-ORI	313.158	3.600
– Beneficios pagados por el empleador	( 35.889)	0
Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2014	2.649.980	652.217

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****12. PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)**

	Jubilación <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
	(US dólares)	
- Incremento de reserva, 2015	526.663	128.251
- Costo por intereses	157.281	40.932
- Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	( 2.212)	0
- Costo por servicios pasados	0	22.186
- Pérdidas actuariales, neto-ORI	( 13.090)	70.593
- Beneficios pagados por el empleador	( 20.266)	0
Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2015	<u>3.298.356</u>	<u>914.179</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos específicos.

Las suposiciones principales utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante los años 2015 y 2014 son las siguientes:

	<u>Jubilación Patronal y desahucio</u> <u>2015</u>	<u>Jubilación Patronal y desahucio</u> <u>2014</u>
Número de trabajadores activos al final del año	191	185
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	10,48	9,88
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	6,31%	6,54%
Tasa de incrementos salariales	4%	4%
Tasa de incremento de pensiones	3%	2,50%
Tasa de rotación promedio	9,12%	9,57%
Vida laboral promedio remanente mortalidad	6,50%	6,60%
Tablas de mortalidad e invalidez	TM. IESS 2002	TM. IESS 2002

**13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

Los principales componentes del gasto por impuesto a la renta por los años finalizados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 son los siguientes:

## a) Impuesto a la renta corriente

El cálculo del 15% de participación a trabajadores y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los períodos fiscales 2015 y 2014, fueron determinados como sigue:

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)**

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(A)	3.353.386	1.472.553
(-) Provisión para participación a trabajadores (15%)	(B)	( 503.008)	( 220.883)
Subtotal		2.850.378	1.251.670
(+) Gastos no deducibles		629.012	170.722
(-) Dividendos y utilidades recibidas		( 21.564)	( 20.029)
(-) Ingreso Drawback simplificado (Art. 9 Numeral 2, LRTI)		( 100.621)	0
(+) 15% Partic. trabajadores atribuibles a ingresos exentos		<u>18.328</u>	<u>3.004</u>
Base Imponible antes de amortización de pérdidas		3.375.533	1.405.367
(-) Amortización de pérdidas tributarias	(P)	( 442.995)	<u>0</u>
Base Imponible para impuesto a la renta	(C)	<u>2.932.538</u>	<u>1.405.367</u>
Reinversión de utilidades		<u>1.500.000</u>	<u>351.030</u>
Impuesto a la renta causado 22% y 12% (ambos años)	(D)	( 495.158)	( 274.078)
Utilidad neta del ejercicio (A – B – D)		<u><u>2.355.220</u></u>	<u><u>977.592</u></u>

**(R)** En el año 2014 se consideró reinversión básica de US\$ 351.030 para obtener beneficio fiscal que se ajuste con el anticipo mínimo de impuesto pagado, y así no consumir innecesariamente la amortización de pérdidas, para utilizarla a futuro.

## b) Impuesto a la renta diferido

Los activos por impuestos diferidos por pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de los beneficios fiscales futuros.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y Reglamento a la referida Ley, publicadas en diciembre 29 y 31 del 2014, establece:

Restitución y reconocimiento del Impuesto a la Renta Diferido, debido a que a partir del 1 de enero del 2015, nuevamente la depreciación por revalorización de edificios será considerada fiscalmente como “gasto no deducible”.

A continuación el detalle del cálculo:

Cuenta: Propiedades, Planta y Equipos	(US dólares)
Total Activos Revalorizados (Incremento)	4.947.683,90
Total Depreciación Acumulada por Revalorización	( 1.891.803,05)
Saldo Activos Revalorizados, según balance general	<u>3.055.880,85</u>
Tasa fiscal vigente	<b>22%</b>
Impuesto a la Renta Diferido – Pasivo, saldo 12/31/2014	672.293,78
Reversión del IRD sobre depreciación año 2015	( 71.395,59)
Impuesto a la Renta Diferido – Pasivo, saldo 12/31/2015	<u>600.898,19</u>

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)**

A continuación exponemos los pasivos (activos) por impuesto diferido reconocidos por la Compañía, sus reversiones y reconocimiento posterior hasta diciembre 31 del 2015:

	... Pasivo ...	... Activo ...	
	Depreciación por <u>revalorización</u>	Amortización de pérdidas <u>acumuladas</u>	<u>Total neto</u>
		(US dólares)	
Año 2014:			
Restablecimiento de activo y pasivo diferido			
• Beneficio fiscal por pérdidas de años anteriores, incorporación contable		97.459	97.459
• Reconocimiento, de pasivo diferido por depreciación no deducible	( 672.294)	_____	( 672.294)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	( 672.294)	97.459	( 574.835)
Año 2015:			
Reverso IRD año 2015	71.396		71.396
Uso de crédito tributario	_____	( 97.459)	( 97.459)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>600.898</u>	<u>0</u>	<u>600.898</u>

c) Exoneración anticipo de impuesto a la renta:

Mediante Decreto Ejecutivo No. 719, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 541 el 11 de julio de 2015, decretó: "Exonérase del pago del cien por ciento (100%) del anticipo de impuesto a la renta, correspondiente al período fiscal 2015, a las empresas dedicadas exclusivamente al procesamiento y exportación de café soluble...(...)", basado en el artículo 41, numeral 2, literal i) de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que dispone entre otros temas "...La reducción o exoneración del pago del anticipo podrá ser autorizado solo por un ejercicio fiscal a la vez...(...)"

S.I.C.A. con fecha Julio 16 del 2015 mediante trámite No. 109012015103550 solicitó la exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta por el período fiscal 2015, en respuesta el SRI informó que S.I.C.A no estaría sujeta al pago del anticipo de impuesto a la renta del año 2015, sin que requiera para ello autorización previa por parte de la Administración Tributaria.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

---

**13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)**

## d) Situación fiscal:

En diciembre 11 del 2014, el Servicio de Rentas Internas mediante orden de determinación tributaria inició la revisión fiscal del impuesto a la renta causado de la Compañía por el período fiscal 2013, emitiendo acta de determinación No. 09201524901486649 en diciembre 2 del 2015, estableciendo glosa que generó impuesto a la renta adicional por US\$ 121.411,83 más intereses. La compañía realizó el pago total de la deuda e intereses en noviembre 17 del 2015, antes de la emisión del Acta de Determinación, lo cual fue considerado por el SRI en el numeral 5 Imputación al pago del Acta de Determinación.

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía suscribió con el SRI un convenio de pago a seis meses plazo y realizó el pago inicial correspondiente al 20% del total de la deuda e intereses, la cual fue completamente cancelada durante el año 2014.

## e) Precios de transferencia:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 del 2015 es obligatorio la presentación del informe Integral de Precios de Transferencia para aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 y la presentación del Anexo de Operaciones con Partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía efectuó operaciones con partes relacionadas locales y del exterior por un monto acumulado que no supera los US\$ 15.000.000 por lo cual no tiene obligación de presentar el informe Integral de Precios de Transferencia, solo anexo de operaciones con partes relacionadas.

## f) Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de S.I.C.A. del ejercicio fiscal 2015 será presentado directamente por la Compañía hasta el 31 de julio del 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones a realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, S.I.C.A. mantiene en proceso la preparación de dicha información para el año fiscal corriente.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****14. CAPITAL SUSCRITO, RESERVAS Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

## a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2015, el capital suscrito fue de US\$ 7.321.462, acciones ordinarias de US\$ 1,00 por cada acción, canceladas en su totalidad, siendo el capital autorizado de US\$ 10.940.864. En Junta Ordinaria de Accionistas del 14 de abril del 2015 resuelve el aumento de capital de US\$ 351.020, ratificado en Junta General extraordinaria de noviembre 23 del 2015 con el objeto de acogerse al beneficio fiscal de reinversión. El referido aumento de capital fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 30 de noviembre del 2015.

En noviembre 25 del 2014, la Intendencia de Compañías de Guayaquil aprobó el aumento de capital de la Compañía en US\$ 1.500.000 mediante reinversión de utilidad del año 2013 aprobada en Junta Ordinaria de Accionistas del 25 de marzo del 2014 y ratificado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de noviembre del 2014 (tributariamente la reinversión final fue de solo US\$ 900.000 y la compañía pagó la diferencia de impuestos). El referido aumento de capital fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 17 de diciembre del 2014. Consecuentemente, al 31 de diciembre del 2014, el capital suscrito fue de US\$ 6.970.432.

## b) Aportaciones para futuras capitalizaciones

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Saldos inicial	241.383	241.383
Reinversión de utilidades	351.030	1.500.000
Capitalización	(351.030)	( 1.500.000)
Retiro de aportes	( 9.077)	<u>0</u>
Saldo final	<u>232.306</u>	<u>241.383</u>

## c) Otras reservas

	<u>Legal</u>	O.R.I. <u>Superávit por revalorización</u>	<u>Total</u>
	.....US dólares.....		
Saldos a diciembre 31, 2013	59.604	4.448.438	4.508.042
Ajuste y correcciones	12	57.437	57.449
Apropiación reserva legal	244.512		244.512
Reconocimiento activo impuesto a la renta diferido		97.459	97.459
Reconocimiento pasivo impuesto a la renta diferido		( 672.294)	( 672.294)
Estudio actuarial, jubilación patronal y desahucio	<u>                    </u>	( 316.758)	( 316.758)
Saldos a diciembre 31, 2014	304.128	3.614.282	3.918.410
Apropiación reserva legal	94.249		94.249
SRI, Provisión regularización Acta Determinación		( 144.687)	( 144.687)
Estudio actuarial, jubilación y desahucio, neto		( 57.503)	( 57.503)
Activo por IRD, reverso		( 97.459)	( 97.459)
Superávit, transferencia	<u>                    </u>	( 253.130)	( 253.130)
Saldos a diciembre 31, 2015	<u>398.377</u>	<u>3.061.503</u>	<u>3.459.880</u>

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****14. CAPITAL SUSCRITO, RESERVAS Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES  
(continuación)**

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Superávit por revalorización de activos.- registra los incrementos en el valor razonable de los terrenos, edificios y maquinarias y, las disminuciones, siempre que se relacione con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del patrimonio neto.

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de esta cuenta anteriores al período de transición de aplicación de las NIIF.s, puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la compañía. El movimiento de la cuenta también incluye ajustes ORI por los reversos de activo y pasivo diferido, así como cargos por glosas fiscales más intereses de mora.

## c) Resultados acumulados

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Saldo al 1 de enero	1.642.829	2.529.454
Ajuste	0	295
Apropiación reserva legal	( 94.249)	( 244.512)
Dividendos declarados y pagados	( 200.906)	( 120.000)
Reinversión utilidades	( 351.030)	(1.500.000)
Reverso pasivo diferido	71.396	0
Superávit, transferencia	253.130	0
Utilidad del ejercicio	<u>2.355.220</u>	<u>977.592</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>3.676.390</u>	<u>1'642.829</u>

**15. VENTAS NETAS**

El siguiente es un detalle de las ventas por su origen de operaciones continuas en los años 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Venta de bienes:		
• Exportaciones	9.134.945	19.622.822
• Local	<u>22.690.317</u>	<u>9.457.529</u>
Subtotal	31.825.262	29.080.351
Otras ventas	<u>177.997</u>	<u>226.082</u>
Total ventas brutas	32.003.259	29.306.433
(-) Devoluciones y descuentos	( 1.121.812)	( 400.819)
Total venta de productos, netas	<u>30.881.447</u>	<u>28.905.614</u>

En los años 2015 y 2014, el siguiente es un detalle de las ventas del producto por categoría del café.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****15. VENTAS NETAS (continuación)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
• Polvo spray	23.347.372	20.493.351
• Polvo liofilizado	<u>8.477.890</u>	<u>8.587.000</u>
Total venta de productos	<u>31.825.262</u>	<u>29.080.351</u>

**16. COSTO DE VENTAS, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2015 y 2014 fueron causados como sigue:

	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	Costo de <u>Venta</u>	Gastos <u>Administrativos</u>	Gastos de <u>Ventas</u>	Costo de <u>Venta</u>	Gastos <u>Administrativos</u>	Gastos de <u>Ventas</u>
	( US dólares)					
Mano de obra, sueldos y beneficios sociales						
•Sueldos	1.965.510	605.294	234.750	1.712.269	480.799	182.570
•Beneficios sociales	782.329	240.910	93.243	680.106	193.616	73.229
•Jubilación y desahucio	587.785	199.173	86.143	0	679.341	194.153
•Otros	<u>502.399</u>	<u>159.188</u>	<u>12.728</u>	<u>455.622</u>	<u>164.797</u>	<u>5.901</u>
Subtotal	<u>3.838.023</u>	<u>1.204.565</u>	<u>426.864</u>	<u>2.847.997</u>	<u>1.518.553</u>	<u>455.853</u>
Otras revelaciones según NIIF:						
Costo de inventarios: mat. prima y materiales	15.943.807	0	0	17.475.654	0	0
Depreciación	768.158	38.835	15.951	802.433	26.400	15.862
Otros GIF	2.910.313	783.625	844.906	2.482.249	542.928	709.509
Amortizaciones o seguros	81.842	27.001	32.797	74.834	28.996	36.795
Pérdidas por deterioro	<u>118</u>	<u>118</u>	<u>118</u>	<u>7.731</u>	<u>7.731</u>	<u>7.731</u>
Subtotal	<u>19.704.120</u>	<u>849.579</u>	<u>893.654</u>	<u>20.835.170</u>	<u>606.055</u>	<u>762.166</u>
Otras revelaciones no requeridas	<u>170.129</u>	<u>170.129</u>	<u>170.129</u>	<u>103.796</u>	<u>103.796</u>	<u>103.796</u>
Total	<u>23.712.272</u>	<u>2.054.144</u>	<u>1.320.518</u>	<u>23.786.963</u>	<u>2.124.608</u>	<u>1.218.019</u>

**17. OTROS GASTOS NO OPERATIVOS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Gastos ejercicios anteriores (no deducibles)	236.303	82.610
Provisión cuentas incobrables (nota 4)	13.906	0
Diferencias Inventarios	5.972	0
Proyectos no activados	14.896	0
Gastos bancarios	16.661	12.656
Impuesto a la salida de divisas	118.068	68.642
Otros, neto	<u>1</u>	<u>375</u>
Total	<u>405.807</u>	<u>164.283</u>

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****18. GASTOS FINANCIEROS**

Durante los años 2015 y 2014 los intereses por préstamos y obligaciones se realizaron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Intereses por préstamos locales	64.433	70.077
Intereses por préstamos del exterior	<u>134.250</u>	<u>142.411</u>
Total	<u>198.683</u>	<u>212.488</u>

**19. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Los saldos y transacciones de la Compañía con partes relacionadas en los años 2015 y 2014, detallamos a continuación:

**a) Transacciones comerciales**

En el año 2015, no hubieron compañías relacionadas con influencia significativa sobre la Compañía, por lo que no es aplicable revelación alguna en este segmento, no obstante informamos que las ventas realizadas a la Compañía relacionada Moroccorp S.A. fueron de US\$ 693.458 (US\$ 731.754 en el 2014) y Tulicorp S.A. US\$ 12.487 en el 2014. Está cuenta no genera interés y aunque no tiene fecha específica de vencimiento se liquida durante el año.

A esas fechas el personal clave gerencial de la compañía (directores, presidente o gerente general) no han realizado transacciones comerciales por compras o ventas con S.I.C.A.

**b) Saldos pendientes al final del período(s)**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos con compañías relacionadas revelados en las notas 4 y 9, no provienen de compañías con influencia significativa sobre S.I.C.A.

A esas fechas, el personal gerencial clave de la Compañía (directores, presidente o gerente general), no mantienen saldos de importancia por cobrar o pagar a la Compañía.

**c) Préstamos a partes relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos por préstamos otorgados a partes relacionadas (directivos o principales funcionarios) están revelados en la nota 4. Estos préstamos, no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

**d) Remuneraciones**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Personal gerencial clave:		
* Remuneraciones	487.543	401.400
* Beneficios sociales, estimado	68.942	68.653

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

---

**20. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

## a) Compromisos adquiridos

De acuerdo con criterio de la Administración, excepto por los contratos de créditos que amparan las obligaciones financieras indicada en la nota 9, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

## b) Contingencias

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existen contingencias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos, sin embargo en diciembre 2 del 2015 el SRI determinó glosa por lo que la compañía realizó el pago noviembre 17 del 2015, antes de la emisión del Acta de Determinación, lo cual fue considerado por el SRI en el numeral 5 *Imputación al pago* del Acta de Determinación.

Durante el segundo semestre del 2014 (contingencia del 2013) el SRI determinó glosa definitiva por lo que la compañía realizó el pago inicial correspondiente al 20% del total de la deuda e intereses.

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen obligaciones financieras. La finalidad de estos pasivos financieros es obtener financiación para sus operaciones. La Compañía mantiene cuentas por cobrar clientes y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

**21. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

Aunque S.I.C.A. se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y por otros casos no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como indicamos a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

Riesgo de la tasa de interés.- La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de Solubles Instantáneos Compañía Anónima S.I.C.A. son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los únicos pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por obligaciones financieras las cuales están pactadas a tasas de interés fijas.

Riesgo del tipo de cambio.- La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

---

**21. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)**

Riesgo de precios.- Aunque su materia prima (65%) y parte del material de empaque es importada, el precio en el mercado local ha disminuido significativamente durante este último año, situación que ha ocasionado que el margen bruto sea significativo con relación al año anterior. Respecto a los otros materiales directos e insumos, éstos son adquiridos localmente, no encontrándose afectados por la volatilidad en sus precios debido a los niveles tolerables de inflación.

Respecto a los precios de ventas, los precios locales y del exterior no tuvieron incremento en relación al año anterior. El margen bruto sobre las ventas al exterior ha reducido los resultados durante los años 2015 y 2014, no obstante se mantiene la situación de que los precios no sostienen el costo de producción.

Riesgo crediticio.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se haga a clientes con un adecuado historial de crédito. Los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación internas.

La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona a través del gerente general y financiero de la Compañía de acuerdo con la política corporativa. Las inversiones de los excedentes de los fondos (si los hay) son realizadas solamente con las contrapartes aprobadas y dentro de los límites de crédito asignados a cada contraparte.

Riesgo de liquidez.- Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables.

S.I.C.A. realiza el seguimiento de su riesgo de déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

Al 31 de diciembre del 2015, el 50% de los pasivos con costo son a largo plazo. El índice de liquidez (capital de trabajo) del 2,95% (2.43% en el año 2014) refleja que hay suficientes activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre del 2015, se presenta el perfil de vencimientos de los activos y pasivos financieros de S.I.C.A. sobre la base de los pagos contractuales no descontados.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****21. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)**

	... ACTIVOS FINANCIEROS ...				
	<u>A la vista</u>	<u>Menos de 3 meses</u>	<u>3 a 12 meses</u>	<u>2 a 7 años</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
Efectivo y banco	2.892.750				2.892.750
Clientes y otras cuentas por cobrar	<u>1.876.681</u>	<u>2.293.721</u>	_____	_____	<u>4.170.402</u>
Total activos financieros	<u>4.769.431</u>	<u>2.293.721</u>	_____	_____	<u>7.063.152</u>
	... PASIVOS FINANCIEROS ...				
	<u>A la vista</u>	<u>Menos de 3 meses</u>	<u>3 a 12 meses</u>	<u>2 a 7 años</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
Obligaciones financieras:					<u>3.997.544</u>
• Banco Itau Europa Int.			3.415.000		3.415.000
• Business Millenium Inc.	39.150	21.400	72.559	199.650	332.759
• Banco Bolivariano	33.333	66.667	100.000		200.000
• Banco de Machala	5.415	14.790	29.581		49.786
Proveedores y otras cuentas por pagar (estimación)	<u>411.287</u>	<u>319.889</u>	<u>182.794</u>	_____	<u>913.970</u>
Total pasivos financieros	<u>489.185</u>	<u>422.746</u>	<u>3.799.934</u>	<u>199.650</u>	<u>4.911.515</u>

Gestión del capital.- El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es asegurar que éste mantenga una calificación de crédito sólida e índice de capital saludable para poder sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La Compañía controla el capital utilizando un índice de endeudamiento, definido como la deuda neta sobre el patrimonio total más la deuda neta. Dentro de la deuda neta, la Compañía incluye obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar, menos el efectivo y bancos, como se indica a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
Obligaciones financieras		3.997.545	6.058.365
Proveedores y otras cuentas por pagar		1.066.589	2.097.105
Menos, efectivo y bancos		( 2.892.750)	( 396.762)
Deuda neta	(A)	2.171.384	7.758.708
Patrimonio		<u>14.690.038</u>	<u>12.773.054</u>
Total patrimonio y deuda neta	(B)	<u>16.870.837</u>	<u>20.531.762</u>
Índice de endeudamiento	(A/B)	<u>15%</u>	<u>38%</u>

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

---

**22. EVENTOS POSTERIORES**

Entre diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 16 del 2016, la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar y que pudieran alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.

---