

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

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

#### **Informe sobre la auditoria de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los 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 las notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

#### **Bases para nuestra opinión**

Hemos realizado nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*” de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contable del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

#### **Asuntos clave de auditoría**

Sin calificar nuestra opinión ni emitir informe separado al respecto, informamos sobre las siguientes cuestiones clave de la auditoría:

- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor neto en libros de las propiedades, planta y equipos por US\$ 10,4 millones, están registradas por el método del reavalúo conforme a NIC 16, el último avalúo realizado por la Compañía fue en septiembre de 2010, la Administración espera efectuar nuevo avalúo en el año 2017, considerando además la NIC 36 - pérdida por deterioro, si la hubiere.
- Al 31 de diciembre de 2016, la compañía en aplicación de reforma a la NIC 19, ajustó la provisión para jubilación patronal y desahucio considerando la tasa de descuento americana para el cálculo de las obligaciones de beneficios post empleo. El estudio actuarial determinó costo y gasto total por US\$ 503.617 (US\$ 853.127 año anterior); e incremento por ORI al patrimonio por US\$ 402.860 (menos US\$ 57.503 año anterior).

## **Responsabilidades de la Administración y de los encargados del Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros.**

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con normas internacionales de información financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o poner fin a sus operaciones, o que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA's detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos, de forma individual o en conjunto, y se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.

- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para negocios en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

#### **Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios**

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.** correspondiente al año 2016 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2017, 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. 0258**



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



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

Guayaquil, marzo 20 de 2017

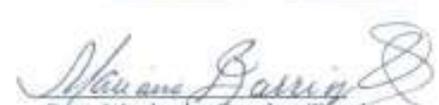
**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

<b><u>ÍNDICE</u></b>	<b><u>Pág.</u></b>
Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales – por función	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	10
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1 Declaración de cumplimiento	10
2.2 Bases de preparación	10
2.3 Estimaciones de juicios contables	10 – 11
2.4 Activos financieros	11
2.5 Deterioro del valor de los activos financieros	11
2.6 Pasivos financieros	11
2.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros	11 – 12
2.8 Inventarios	12
2.9 Propiedades, maquinarias y equipos	12
2.10 Activo intangible	13
2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros	13
2.12 Reconocimiento de ingresos	13 – 14
2.13 Reconocimiento de gastos	14
2.14 Impuesto a la renta corriente y diferido	14 – 15
2.15 Beneficio a los empleados, jubilación patronal	15
2.16 Participación de los trabajadores en las utilidades	15
2.17 Nuevas normas e interpretaciones emitidas	15 – 16
2.18 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	16
3. Efectivo y bancos	17
4. Clientes y otras cuentas por cobrar	17 – 18
5. Inventarios	18 – 19
6. Impuestos y gastos anticipados	19
7. Propiedades, maquinarias y equipos	19 – 20
8. Inversiones en acciones y participaciones	21
9. Obligaciones financieras	21 – 22
10. Valor razonable de activos y pasivos financieros	22 – 23
11. Proveedores y otras cuentas por pagar	23
12. Pasivo por beneficios a los empleados	23 – 25
13. Impuesto a la renta corriente y diferido	25 – 28
14. Capital suscrito, reservas y aportes para futuras capitalizaciones	28 – 30
15. Ventas netas	30
16. Costo de ventas, gastos administrativos y de ventas	31
17. Otros gastos no operativos	31
18. Gastos financieros	31
19. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	32
20. Compromisos y contingencias	32 – 33
21. Gestión de riesgo financiero	33 – 35
22. Eventos posteriores	35

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.L.C.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y bancos	3	1.699.837	2.892.750
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	4.134.743	4.170.402
Inventarios	5	9.479.941	7.211.471
Impuestos y gastos anticipados, neto	6	<u>104.172</u>	<u>80.963</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>15.418.693</u>	<u>14.355.586</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, maquinarias y equipos	7	10.464.334	10.419.439
Inversiones en acciones y participaciones	8	422.132	422.132
Anticipos proveedores		114.556	114.556
Activos intangibles y otros		<u>16.839</u>	<u>16.839</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>26.436.554</u>	<u>25.328.552</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras, vencimientos corrientes	9	125.762	3.808.595
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	2.193.814	1.066.589
Beneficio a los empleados	12	1.034.477	715.392
Intereses por pagar		<u>1.853</u>	<u>45.554</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>3.355.906</u>	<u>5.636.130</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras	9	248.320	188.950
Beneficios a los empleados, jubilación y desahucio	12	4.289.783	4.212.536
Impuesto a la renta diferido	13	<u>540.237</u>	<u>600.898</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>5.078.340</u>	<u>5.002.384</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>8.434.246</u>	<u>10.638.514</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital suscrito	14a	8.821.462	7.321.462
Aportes para futuro aumento de capital	14b	232.306	232.306
ORI (incluye superávit por revalorización)	14c	3.249.292	3.061.503
Reserva legal	14c	642.889	398.377
Resultados acumulados, neto de compensación	14d	<u>5.056.359</u>	<u>3.676.390</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>18.002.308</u>	<u>14.690.038</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>26.436.554</u>	<u>25.328.552</u>

  
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 DE 2016 y 2015

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(US dólares)			
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
Ventas netas	15	35.772.275	30.881.447
Costo de ventas	16	( 25.699.721)	( 23.712.272)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>10.072.554</u>	<u>7.169.175</u>
Gastos administrativos	16	( 2.362.587)	( 2.054.144)
Gastos de ventas	16	( 1.736.583)	( 1.320.518)
Total gastos		( 4.099.170)	( 3.374.662)
<b>Utilidad operativa</b>		5.973.384	3.794.513
Otros ingresos no operativos		29.537	163.363
Otros gastos no operativos	17	( 586.550)	( 405.807)
Gastos financieros	18	( 89.689)	( 198.683)
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto, por operaciones continuadas</b>		5.326.682	3.353.386
Participación a trabajadores	13a	( 799.002)	( 503.008)
Impuesto a la renta causado	13a	( 972.549)	( 495.158)
<b>Utilidad neta del ejercicio (s)</b>		3.555.131	2.355.220
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Activo por impuesto a la renta diferido	13b	0	( 97.459)
Pasivo impuesto a la renta diferido, reverso	13b	60.661	71.396
Impuesto a la renta, ajuste	13c	0	( 144.687)
Estudio actuarial, ajuste jubilación y desahucio	12	402.860	( 57.503)
<b>Otro resultado integral neto</b>		<u>463.521</u>	<u>( 228.253)</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO</b>		<u>4.018.652</u>	<u>2.126.967</u>

  
 Ing. Enrique Moncayo Aguirre  
 Gerente General

  
 Srtá. Mariana Barriga Toral  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

	Nota	Capital pagado	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	O.R.L., incluye Superávit por revalorización (US dólares)	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 de 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 Estudio actuarial, jubilación y desahucio, neto	12				( 144.687)		( 144.687)
					( 57.503)		( 57.503)
• 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 de 2015		7.321.462	232.306	398.377	3.061.503	3.676.390	14.690.038
Junta Ordinaria de Accionistas:							
- Apropriación reserva legal				244.512		( 244.512)	0
- Distribución de dividendos						( 350.000)	( 350.000)
- Reinversión de utilidades, capitalización		1.500.000				( 1.500.000)	0
• Pasivo por IRD, reverso						60.661	60.661
• Estudio actuarial, jubilación y desahucio, neto					402.860		402.860
• Superávit, transferencia					( 215.071)	215.071	0
• Reclasificación con inventario						( 356.382)	( 356.382)
• Utilidad del ejercicio						3.555.131	3.555.131
Saldos a diciembre 31 de 2016		8.821.462	232.306	642.889	3.249.292	5.056.359	18.002.308

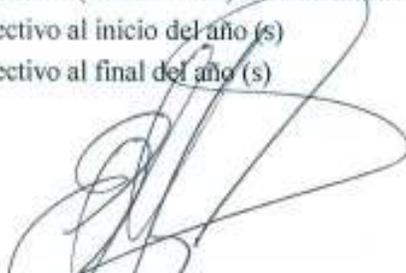
  
 Ing. Enrique Moncayo Aguirre  
 Gerente General

  
 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 - MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
Efectivo recibido de clientes		35.881.594	31.644.387
Efectivo pagado a proveedores y empleados		( 30.666.880)	( 25.782.140)
Intereses pagados, neto de provisiones		( 133.390)	( 198.683)
Otros ingresos y gastos, neto		( 964.263)	( 548.676)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>4.117.061</u>	<u>5.114.888</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Pagos por adquisición de activos fijos	7	( 1.336.513)	( 348.098)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		( 1.336.513)	( 348.098)
<b><u>FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Pago de dividendos	14 a y b	( 350.000)	( 209.983)
Préstamos recibidos y pagados, neto	9	( 3.623.461)	( 2.060.820)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		( 3.973.461)	( 2.270.802)
Aumento (disminución) neta de efectivo		( 1.192.913)	2.495.988
Efectivo al inicio del año (s)	3	<u>2.892.750</u>	<u>396.762</u>
Efectivo al final del año (s)	3	<u>1.699.837</u>	<u>2.892.750</u>



Ing. Enrique Moncayo Aguirre  
Gerente General



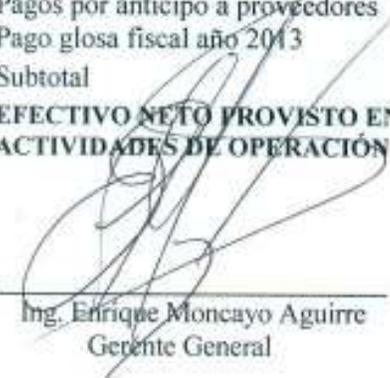
Srta. Mariana Barriga Toral  
Contadora General

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  
 PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<b>UTILIDAD NETA</b>	13a	3.555.131	2.355.220
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	7	1.291.618	822.944
Participación de los trabajadores, provisión	12 y 13a	799.002	503.008
Impuesto a la renta, neto de compensación	11	629.711	160.124
Provisión cuentas incobrables		0	13.906
Amortizaciones de diferidos (seguros)	6	31.973	0
Provisión por jubilación patronal y desahucio	12	503.617	873.101
Provisión de beneficios sociales	12	235.474	212.384
Ajustes varios		0	52.516
Provisión de interés (no cancelados)		<u>1.854</u>	<u>45.554</u>
<b>Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<u>7.048.379</u>	<u>5.038.757</u>
Disminución en clientes y otras cuentas por cobrar	4	44.907	762.940
Aumento (disminución) en inventarios, neto		( 2.624.853)	1.103.964
Aumento (disminución) en gastos e impuestos anticipados	5	( 64.430)	468.136
Aumento y (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar	11	491.838	( 1.525.676)
Disminución en gastos acumulados por pagar		( 778.780)	( 473.990)
Pagos por anticipo a proveedores		0	( 114.556)
Pago glosa fiscal año 2013	13d	<u>0</u>	<u>( 144.687)</u>
Subtotal		<u>( 2.931.318)</u>	<u>76.131</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>4.117.061</u>	<u>5.114.888</u>

  
 Ing. Enrique Moncayo Aguirre  
 Gerente General

  
 Srta. Mariana Barriga Tóral  
 Contadora General

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

---

**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 de 2016 y 2015, las marcas de propiedad de la compañía son: “Don Café”, “Café Oro”, “Sí Té”, “Sí Cacao” y “Sí”, 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 2016 han sido autorizados por la Administración de la Compañía el 16 de marzo de 2017 y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas a realizarse hasta marzo 31 o abril de 2017.

**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 de 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 DE 2016 y 2015**

---

**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 Compañía 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 o facturas 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 DE 2016 y 2015****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.

Las importaciones en tránsito están registradas por los valores específicos de los montos desembolsados hasta su liquidación de inventarios.

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 de 2009 y registrada en septiembre del 2010, 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 de 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 DE 2016 y 2015**

---

**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 mediante la facturación y es probable que la Compañía 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 DE 2016 y 2015**

---

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

2.12.2 Ingresos por dividendos.- son reconocidos 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 la tasa de impuesto a la renta del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En los años 2016 y 2015, está vigente 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 2016 y 2015, 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 DE 2016 y 2015**

---

**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 de 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 de 2015 nuevamente el gasto de depreciación por revalorización es 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 de 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.

En febrero 21 de 2017 fue requerido un nuevo estudio actuarial debido a la modificación del párrafo 83 de la NIC 19 para aclarar que la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda y no del país; de esta forma el actuario utilizó la tasa de descuento americana para las obligaciones post empleo.

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 2016 y 2015 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 DE 2016 y 2015****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Modificaciones - Iniciativa de Revelaciones	Exigen que las entidades incluyan información sobre los cambios en los pasivos derivados de actividades de financiación.	1 de enero de 2017
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
NIIF 2	Modificaciones - Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enmiendas relacionadas con la clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.	1 de enero de 2018

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>
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

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 DE 2016 y 2015****3. EFFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Caja	108.435	13.739
Saldo en cuentas bancarias	<u>1.591.402</u>	<u>2.879.011</u>
Total	<u>1.699.837</u>	<u>2.892.750</u>

Saldos en cuentas bancarias; en los años 2016 y 2015, constituyen recursos en cuentas corrientes en Banco de Machala US\$ 167.093 y US\$ 398.968 respectivamente, Banco de Guayaquil US\$ 312.405 y US\$ 387.747, respectivamente; Produbanco US\$ 296.187 y US\$ 456.192 respectivamente; Banco Bolivariano US\$ 609.461 y US\$ 1.263.055, respectivamente; Banco Internacional US\$ 101.655 y US\$ 326.554 respectivamente y Banco Pacífico US\$ 84.018 y US\$ 46.245 respectivamente, no generan intereses y, cuenta ahorros en Banco Desarrollo de los Pueblos por US\$ 20.581 genera interés del 3%.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 están compuestas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Cientes locales	2.449.413	1.946.699
Cientes del exterior	761.756	1.344.888
Cientes, compañías relacionadas	<u>616.020</u>	<u>707.364</u>
Subtotal, clientes	3.827.189	3.998.951
(-) Provisión por deterioro	<u>( 167.304)</u>	<u>( 167.304)</u>
Subtotal	3.659.885	3.831.647
Anticipo proveedores	9.270	0
Préstamos al personal y anticipos	<u>465.588</u>	<u>338.755</u>
Total	<u>4.134.743</u>	<u>4.170.402</u>

Cuentas por cobrar a clientes locales y del exterior; corresponde a facturas corrientes sin riesgo de cobrabilidad, están denominadas en dólares estadounidenses.

Compañías relacionadas, incluyen saldos de facturas pendientes de cobro por ventas realizadas a Moroccorp S.A. por US\$ 601.906 (US\$ 693.458 en el 2015) y Tulicorp S.A. US\$ 14.114 (US\$ 13.906 en el 2015). Estas cuentas no generan intereses y aunque no tienen 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 de 2016 y 2015, 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 DE 2016 y 2015****4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)**

<u>Período</u>	<u>Total</u>	<u>Por vencer</u>	<u>Vencido</u>
		(US dólares)	
2016	3.659.885	1.646.948	2.012.937
2015	3.831.647	1.724.241	2.107.406

Para el año 2016, 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 movimiento de provisión para cuentas incobrables durante el año 2015 se presenta como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	( 167.304)	( 171.855)
Provisión del año	0	( 13.906)
Castigo	<u>0</u>	<u>18.457</u>
Saldo final	( 167.304)	( 167.304)

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 de 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Materias primas	3.778.381	2.548.843
Repuestos y accesorios	1.627.016	1.315.778
Productos terminados	248.786	794.192
Productos semi-terminados	2.329.030	1.942.942
Material de embalaje y envases	778.301	692.985
Importaciones en tránsito	991.145	159.858
Suministros de oficina y otros	<u>31.678</u>	<u>61.269</u>
Total	9.784.337	7.515.867
(-) Provisión por deterioro para repuestos	( 304.396)	( 304.396)
Total	<u>9.479.941</u>	<u>7.211.471</u>

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015****5. INVENTARIOS (continuación)**

- La materia prima (café corriente y café robusta) es comprado localmente y además importado desde Vietnam (café robusta) y Guatemala (café corriente) 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 2016 fue US\$ 16.944.442 (US\$ 16.558.506 en el 2015), nota 16.
- Todos los inventarios excepto repuestos y accesorios se esperan realizar en un plazo máximo de doce meses.
- Para las importaciones han requerido en un Banco local garantías aduaneras por US\$ 628.695 y cartas de crédito de importación por US\$ 443.508.
- Importaciones en tránsito, en el año 2016 incluye principalmente US\$ 496.513 de materia prima y US\$ 455.307 de pedido en repuestos y accesorios.

**6. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Impuesto al valor agregado	38.642	28.874
Retenciones de IVA	3.049	2.481
Seguros	57.588	31.973
Permisos y tasas municipales	4.893	7.321
Otros	<u>0</u>	<u>10.314</u>
Total	<u>104.172</u>	<u>80.963</u>

**7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Durante los años 2016 y 2015 el movimiento de esta cuenta se presenta como sigue:

<u>Año 2016</u>	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles, Eq.Comp. y Vehículos</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
..... (US dólares).....					
<b>Costo:</b>					
Saldo diciembre 31, 2015	5.250.662	8.550.606	587.680	944.187	15.333.135
Adiciones	6.855	19.050	66.373	171.659	263.937
Proyectos activados		1.388.143		( 1.388.143)	( 0)
Ajustes / Reclasificaciones		59.029	( 5.850)	( 228)	52.951
Utilización de repuestos	<u>                    </u>	<u>132.922</u>	<u>9.704</u>	<u>877.000</u>	<u>1.019.626</u>
Saldo costo al 31 de diciembre del 2016	<u>5.257.517</u>	<u>10.149.750</u>	<u>657.907</u>	<u>604.475</u>	<u>16.669.649</u>
<b>Depreciación acumulada y deterioro del valor:</b>					
Saldo al 31 de diciembre del 2015	( 458.755)	( 4.190.671)	( 264.270)		( 4.913.696)
Adiciones	( 77.159)	( 683.505)	( 55.029)		a) ( 815.693)
Ajustes	<u>                    </u>	<u>( 412.362)</u>	<u>( 63.564)</u>		a) ( 475.926)
Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2016	<u>( 535.914)</u>	<u>( 5.286.538)</u>	<u>( 382.863)</u>	<u>                    </u>	<u>( 6.205.315)</u>
<b>Saldo neto diciembre 31, 2016</b>	<u>4.721.603</u>	<u>4.863.212</u>	<u>275.044</u>	<u>604.475</u>	<u>10.464.334</u>

a) Total depreciación anual por US\$ 1.291.619; ajustes corresponde al nuevo recalcule de la depreciación por cambio en el valor residual de los bienes.



**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015****8. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están compuestas por inversiones con participación menor 20%, registrada por el método del costo, como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</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 de 2012.

Las inversiones están registradas por el método del costo y en los años 2015 y 2016 ciertos dividendos recibidos fueron registrados como otros ingresos, no tributables.

**9. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presentan y clasifican como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
<b>Corriente</b>		
Préstamo Banco Itau Europa Int.	0	3.415.000
Préstamos Business Millenium Inc.	0	143.809
Préstamos con instituciones financieras	<u>125.762</u>	<u>249.786</u>
Subtotal	<u>125.762</u>	<u>3.808.595</u>
<b>No corriente</b>		
Préstamos con instituciones financieras	248.320	0
Préstamos Business Millenium Inc.	<u>0</u>	<u>188.950</u>
Subtotal	<u>248.320</u>	<u>188.950</u>
Total obligaciones financieras	<u>374.082</u>	<u>3.997.545</u>

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015****9. OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)**

*Préstamos Banco Itau Europa Int.:* Al 31 de diciembre de 2016 fueron canceladas las obligaciones. Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a préstamos con vencimientos entre julio y noviembre de 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.

*Préstamos Business Millenium Inc.:* Al 31 de diciembre de 2016 fueron canceladas las obligaciones. Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a 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.

*Préstamos con instituciones financieras:* Para los años 2016 y 2015, Banco Bolivariano US\$ 374.081 y US\$ 200.000, respectivamente y, Banco Machala US\$ 49.785 en el 2015. Estas obligaciones están garantizadas con maquinarias, equipos e inmuebles por US\$ 1.916.857 y US\$ 2.009.728, respectivamente e hipotecarias por US\$ 1.783.503 y US\$ 1.604.928, respectivamente, ver nota 7. Las obligaciones hasta el 31 de diciembre de 2016 tienen vencimientos entre abril 2017 y agosto 2019 y tasas de interés 8,83% en ambas operaciones, adicionalmente, mantienen garantías bancarias por US\$ 45.000 y para las importaciones han requerido garantías aduaneras por US\$ 628.695 y cartas de crédito de importación por US\$ 443.508.

Al respecto de las obligaciones financieras, informamos lo siguiente:

- Al 31 de diciembre de 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.
- Los valores en libros y valor razonable de las obligaciones financieras no corrientes y corrientes se presentan en la nota 10.
- Todos los importes en libros de las obligaciones financieras de la Compañía están denominados en dólares estadounidenses.
- Al 31 de diciembre del año 2016 y 2015, la Compañía mantiene con el Banco Bolivariano S.A. Ecuador líneas de crédito aprobadas por US\$ 2 millones.

**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>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)			
Activos financieros				
– Clientes, cuentas por cobrar	3.659.885	3.831.647	3.659.885	3.831.647
Pasivos financieros				
– Obligaciones financieras	374.082	3.997.545	374.082	3.997.545
– Proveedores y otras cuentas por pagar	2.193.814	1.066.589	2.193.814	1.066.589
Tasa de interés:				
– Tasa de interés pactada	8,83%	2,59% - 9,76%	8,83%	2,59% - 9,76%
– Tasa interés mercado	8,10%	9,76%	8,10%	9,76%
– Tasa de interés efectiva	9,33%	10,21%	9,33%	10,21%

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015****10. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (continuación)**

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 de 2016 y 2015, están compuestas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Acreeedores del exterior	444.325	129.820
Proveedores:		
• Materias primas	197.213	116.814
• Materiales y servicios	614.063	418.405
IVA y retenciones	298.449	233.156
Impuesto a la renta, neto de retenciones	629.711	160.124
Retenciones al personal	<u>10.053</u>	<u>8.270</u>
Total	<u>2.193.814</u>	<u>1.066.589</u>

Proveedores por compras de materias primas incluye principalmente proveedores de café, garantizados con documentos a 90 días plazo promedio.

**12. PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 de 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	<u>(1.070.751)</u>	<u>( 221.643)</u>	<u>( 20.265)</u>	<u>          </u>	<u>( 1.312.659)</u>
Saldos finales, diciembre 31 de 2015, pasan	212.384	503.008	3.298.357	914.179	4.927.928

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015****12. PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)**

	... Beneficio a empleados ...				
	Beneficios <u>sociales</u>	Participación <u>Trabajadores</u>	Jubilación <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
Saldos finales, diciembre 31 de 2015, vienen	212.384	503.008	3.298.357	914.179	4.927.928
Provisiones	1.270.050	799.002	386.127	117.490	2.572.669
Ajustes ORI			( 402.860)		( 402.860)
Pagos	( 1.246.960)	( 503.008)	( 23.509)		( 1.773.477)
Saldos finales, diciembre 31 de 2016	<u>235.474</u>	<u>799.002</u>	<u>3.258.155</u>	<u>1.031.669</u>	<u>5.324.260</u>
				<u>2016</u>	<u>2015</u>
				(US dólares)	
Corriente				1.034.477	715.392
No corriente				<u>4.289.783</u>	<u>4.212.536</u>
Total				<u>5.324.260</u>	<u>4.927.928</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 de 2016 y 2015.

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos según estudios actuariales y "conciliación del balance de situación" de los años 2016 y 2015, son los siguientes:

	Jubilación	
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
	(US dólares)	
Obligación por beneficios definidos al 31-dic-2014	2.649.980	652.217
– Incremento de reserva, 2015	526.663	128.251
– Costo por intereses	157.281	40.932
– Servicio pasado por modificaciones	( 2.212)	0
– Pérdidas actuariales, neto-ORI	0	22.186
– Beneficios pagados por el empleador	( 13.090)	70.593
Obligación por beneficios definidos al 31-dic-2015	<u>( 20.266)</u>	<u>0</u>
– Incremento de reserva, 2016	3.298.356	914.179
– Ajustes por NIC 19, párrafo 83 (tasa de descuento)	<u>114.871</u>	<u>66.887</u>
Obligación por beneficios definidos al 31-dic-2015	3.413.227	981.066
– Incremento de reserva, 2016	242.910	52.283
– Costo por intereses	148.817	42.774
– Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	( 5.599)	0
– Pérdidas actuariales, neto-ORI	( 473.598)	60.269
– Beneficios pagados por el empleador	<u>( 20.624)</u>	<u>0</u>
Obligación por beneficios definidos al 31-dic-2016	<u>3.305.133</u>	<u>1.136.393</u>

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015****12. PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)**

En febrero 21 de 2017 fue requerido un nuevo estudio actuarial debido a la modificación del párrafo 83 de la NIC 19 con el propósito de aclarar la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015 son las siguientes:

	<u>Jubilación Patronal y desahucio</u> <u>2016</u>	<u>Jubilación Patronal y desahucio</u> <u>2015, recalculo</u>	<u>2015</u>
Número de trabajadores activos al final del año	195	191	
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	11,15	10,48	
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	4,20%	4,36%	6,31%
Tasa de incrementos salariales	3%	3%	4%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A	3%
Tasa de rotación promedio	11,80%	9,12%	
Vida laboral promedio remanente mortalidad	6,41	6,49%	6,50%
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 de 2016 y 2015 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 2016 y 2015, fueron determinados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(A) 5.326.682	3.353.386
(-) Provisión para participación a trabajadores (15%)	(B) ( 799.002)	( 503.008)
Subtotal	4.527.680	2.850.378
(+) Gastos no deducibles	591.186	629.012
(-) Dividendos y utilidades recibidas y otros ing. exento	( 20.857)	( 21.564)
Subtotal, pasan	5.098.009	3.457.826

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015****13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Subtotal vienen	<u>5.098.009</u>	<u>3.457.826</u>
(-) Ingreso drawback simplificado (Art. 9 Numeral 2, LRTI)	0	( 100.621)
(+) Gastos incurridos para general ingresos exentos	1.599	0
(+) 15% Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	<u>2.889</u>	<u>18.328</u>
Base Imponible antes de amortización de pérdidas	5.102.497	3.375.533
(-) Amortización de pérdidas tributarias (P)	<u>0</u>	( 442.995)
Base Imponible para impuesto a la renta (C)	<u>5.102.497</u>	<u>2.932.538</u>
Reinversión de utilidades	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
Impuesto a la renta causado 22% y 12% (ambos años) (D)	( 972.549)	( 495.158)
Utilidad neta del ejercicio (A – B – D)	<u>3.555.131</u>	<u>2.355.220</u>

**b) Impuesto a la renta diferido**

Los activos por impuestos diferidos por pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores se reconocían en la medida en que era probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de los beneficios fiscales futuros; inaplicable en el año 2016.

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

Restitución y reconocimiento del Impuesto a la Renta Diferido, debido a que a partir del 1 de enero de 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 al 31-dic-15	( 2.216.807,04)
Saldo Activos Revalorizados, según balance general al 31-dic-15	<u>2.730.876,86</u>
Tasa fiscal vigente	<b>22%</b>
Impuesto a la Renta Diferido – Pasivo, saldo 12/31/2015	600.792,91
Reversión del IRD sobre depreciación año 2016	( 60.661,19)
Impuesto a la Renta Diferido – Pasivo, saldo 12/31/2016	<u>540.131,72</u>
Cuenta: Propiedades, Planta y Equipos	(US dólares)
Total Activos Revalorizados (Incremento)	4.947.683,90
Total Depreciación Acumulada por Revalorización al 31-dic-14	( 1.891.803,05)
Saldo Activos Revalorizados, según balance general al 31-dic-14	<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 DE 2016 y 2015****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 de 2016:

	... Pasivo ...	... Activo ...	
	Depreciación por <u>revalorización</u>	Amortización de pérdidas <u>acumuladas</u>	<u>Total neto</u>
		(US dólares)	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	( 672.294)	97.459	( 574.835)
Año 2015:			
Reverso IRD año 2015	71.396		71.396
Uso de crédito tributario	<u>                    </u>	( 97.459)	( 97.459)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	( 600.898)	0	( 600.898)
Reverso IRD año 2016	<u>60.661</u>	<u>                    </u>	<u>60.661</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>( 540.237)</u>	<u>                    </u>	<u>( 540.237)</u>

## c) Exoneración anticipo de impuesto a la renta año 2015:

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 de 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 2016, sin que requiera para ello autorización previa por parte de la Administración Tributaria.

## d) Situación fiscal:

En diciembre 11 de 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 de 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 de 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.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

---

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

## e) Precios de transferencia:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 de 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 de 2016 y 2015, 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 de 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de S.I.C.A. del ejercicio fiscal 2016 será presentado directamente por la Compañía hasta el 31 de julio de 2017, 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. Los anexos y el informe sobre el ejercicio 2015 fue presentado en el plazo establecido.

**14. CAPITAL SUSCRITO, RESERVAS Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

## a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital suscrito fue de US\$ 8.821.462 y US\$ 7.321.462, respectivamente, 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 de abril 1 de 2016 y 14 de abril de 2015, respectivamente, resuelve el aumento de capital de US\$ 1.500.000 y US\$ 351.020, respectivamente, 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 noviembre de 2016 y 30 de noviembre de 2015, respectivamente.

En el año 2016, se realizó transferencia de acciones del accionista principal con participación del 32% a nuevos accionistas, registrado en el libro de acciones y accionistas.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015****14. CAPITAL SUSCRITO, RESERVAS Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES  
(continuación)**

## b) Aportaciones para futuras capitalizaciones

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldos inicial	232.306	241.383
Reinversión de utilidades	0	351.030
Capitalización	0	( 351.030)
Retiro de aportes	<u>0</u>	<u>( 9.077)</u>
Saldo final	<u>232.306</u>	<u>232.306</u>

## c) Otras reservas

	O.R.I.		
	<u>Legal</u>	<u>Superávit por revalorización</u>	<u>Total</u>
	.....US dólares.....		
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	398.377	3.061.503	3.459.880
Apropiación reserva legal	244.512		244.512
Estudio actuarial, jubilación y desahucio, neto		402.860	402.860
Superávit, transferencia	<u>          </u>	( 215.071)	( 215.071)
Saldos a diciembre 31, 2016	<u>642.889</u>	<u>3.249.292</u>	<u>3.892.181</u>

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 (años 2015 y 2016) y pasivo diferido, así como cargos por glosas fiscales más intereses de mora (año 2015).

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015****14. CAPITAL SUSCRITO, RESERVAS Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES  
(continuación)**

c) Resultados acumulados

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldo al 1 de enero	3.676.390	1.642.829
Apropiación reserva legal	( 244.512)	( 94.249)
Dividendos declarados y pagados	( 350.000)	( 200.906)
Reinversión utilidades	( 1.500.000)	( 351.030)
Reclasificación con inventario	( 356.382)	0
Reverso pasivo diferido	60.661	71.396
Superávit, transferencia	215.071	253.130
Utilidad del ejercicio	<u>3.555.131</u>	<u>2.355.220</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>5.056.359</u>	<u>3.676.390</u>

**15. VENTAS NETAS**

El siguiente es un detalle de las ventas por su origen de operaciones continuas en los años 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Venta de bienes:		
• Exportaciones	9.437.767	9.134.945
• Local	<u>27.234.378</u>	<u>22.690.317</u>
Subtotal	36.672.145	31.825.262
Otras ventas	<u>229.201</u>	<u>177.997</u>
Total ventas brutas	36.901.346	32.003.259
(-) Devoluciones y descuentos	<u>( 1.129.071)</u>	<u>( 1.121.812)</u>
Total venta de productos, netas	<u>35.772.275</u>	<u>30.881.447</u>

En los años 2016 y 2015, el siguiente es un detalle de las ventas del producto por categoría del café.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
• Polvo spray	25.795.457	23.347.372
• Polvo liofilizado	<u>10.876.688</u>	<u>8.477.890</u>
Total venta de productos	<u>36.672.145</u>	<u>31.825.262</u>

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015****16. COSTO DE VENTAS, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015 fueron causados como sigue:

	2016			2015		
	Costo de Venta	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas	Costo de Venta	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas
	(US dólares)					
Mano de obra, sueldos y beneficios sociales						
•Sueldos	2.218.048	685.750	279.768	1.965.510	605.294	234.750
•Beneficios sociales	882.048	273.510	112.202	782.329	240.910	93.243
•Jubilación y desahucio	344.890	71.252	91.219	587.785	199.173	86.143
•Otros	<u>516.282</u>	<u>207.563</u>	<u>12.642</u>	<u>502.399</u>	<u>159.188</u>	<u>12.728</u>
Subtotal	<u>3.961.268</u>	<u>1.238.075</u>	<u>495.831</u>	<u>3.838.023</u>	<u>1.204.565</u>	<u>426.864</u>
Otras revelaciones según NIIF:						
Costo de inventarios: mat.						
prima y materiales	17.093.744	0	0	15.943.807	0	0
Depreciación	1.188.777	67.110	35.731	768.158	38.835	15.951
Otros GIF	3.298.416	1.032.716	1.169.948	2.910.313	783.625	844.906
Amortizaciones o seguros	72.278	24.686	35.073	81.842	27.001	32.797
Pérdidas por deterioro					<u>118</u>	
Subtotal	<u>21.653.215</u>	<u>1.124.512</u>	<u>1.240.752</u>	<u>19.704.120</u>	<u>849.579</u>	<u>893.654</u>
Otras revelaciones no requeridas	<u>85.238</u>			<u>170.129</u>		
Total	<u>25.699.721</u>	<u>2.362.857</u>	<u>1.736.583</u>	<u>23.712.272</u>	<u>2.054.144</u>	<u>1.320.518</u>

**17. OTROS GASTOS NO OPERATIVOS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Gastos ejercicios anteriores (no deducibles)	315.458	236.303
Provisión cuentas incobrables (nota 4)	0	13.906
Diferencias Inventarios	9.508	5.972
Proyectos no activados	0	14.896
Gastos bancarios	16.236	16.661
Impuesto a la salida de divisas	242.970	118.068
Otros, neto	<u>2.378</u>	<u>1</u>
Total	<u>586.550</u>	<u>405.807</u>

**18. GASTOS FINANCIEROS**

Durante los años 2016 y 2015 los intereses por préstamos y obligaciones se realizaron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Intereses por préstamos locales	15.228	64.433
Intereses por préstamos del exterior	<u>74.461</u>	<u>134.250</u>
Total	<u>89.689</u>	<u>198.683</u>

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015****19. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Los saldos y transacciones de la Compañía con partes relacionadas en los años 2016 y 2015, detallamos a continuación:

**a) Transacciones comerciales**

En el año 2016, 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\$ 3.783.425 (US\$ 4.891.876 en el 2015). Esta cuenta no genera interés y aunque no tiene fecha específica de vencimiento se liquida durante el año.

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 de 2016 y 2015, 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>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Personal gerencial clave:		
* Remuneraciones	685.214	487.543
* Beneficios sociales, estimado	111.149	68.942

**20. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS****a) Compromisos adquiridos**

De acuerdo con criterio de la Administración, existen 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 de 2016 y 2015.

Además existen tres convenios de cooperación institucional entre SICA y ESPAMMFL (Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López), para impulsar la investigación cafetalera en Ecuador; y obtención de cultivares de café robusta para impulsar la tecnificación de la caficultura en el Ecuador. Monto del aporte de SICA US\$ 99.640 (57,50%), pagadero en 5 años.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

---

**20. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (continuación)**

## b) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen contingencias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos, sin embargo en diciembre 2 de 2015 el SRI determinó glosa por lo que la compañía realizó el pago noviembre 17 de 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.

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.

Riesgo de precios.- Aunque su materia prima 23% (65% año 2015) 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 tuvieron incremento en relación al año anterior. El margen bruto sobre las ventas al exterior ha reducido los resultados durante los años 2016 y 2015, no obstante se mantiene la situación de que los precios no sostienen el costo de producción.

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015****21. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)**

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 de 2016, el 72% de los pasivos con costo son a largo plazo. El índice de liquidez (capital de trabajo) del 4,59 (2,55 en el año 2015) 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 de 2016, 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.

	... 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	1.699.837				1.699.837
Clientes y otras cuentas por cobrar	<u>2.012.937</u>	<u>2.012.937</u>			<u>4.134.749</u>
Total activos financieros	<u>3.712.774</u>	<u>2.012.937</u>			<u>5.834.586</u>

**SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015****21. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)**

	... PASIVOS FINANCIEROS ...				<u>Total</u>
	<u>A la vista</u>	<u>Menos de 3 meses</u>	<u>3 a 12 meses</u>	<u>2 a 7 años</u>	
	(US dólares)				
Obligaciones financieras:					
• Banco Bolivariano (estimación)	10.480	31.441	83.841	248.320	374.082
Proveedores y otras cuentas por pagar (estimación)	<u>182.818</u>	<u>548.454</u>	<u>1.462.542</u>	<u>.</u>	<u>2.193.814</u>
Total pasivos financieros	<u>193.298</u>	<u>579.895</u>	<u>1.546.383</u>	<u>248.320</u>	<u>2.567.896</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>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Obligaciones financieras	374.082	3.997.545
Proveedores y otras cuentas por pagar	2.193.814	1.066.589
Menos, efectivo y bancos	<u>( 1.699.837 )</u>	<u>( 2.892.750 )</u>
Deuda neta (A)	868.059	2.171.384
Patrimonio	<u>18.002.308</u>	<u>14.690.038</u>
Total patrimonio y deuda neta (B)	<u>18.870.367</u>	<u>16.870.837</u>
Índice de endeudamiento (A/B)	<u>5%</u>	<u>15%</u>

**22. EVENTOS POSTERIORES**

Entre diciembre 31 de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 20 de 2017, la Administración considera que excepto por lo indicado en nota 13, no existen eventos importantes que revelar o ajustar y que pudieran alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.