

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

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2018 Y 2017**

**CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**



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

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO:

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
Compañía	-	Solubles Instantáneos Compañía Anónima S.I.C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:

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

Guayaquil, 15 de marzo del 2019

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Cuestiones claves de auditoría

4. Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe:

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634



AUDITORÍA & CONSULTORÍA



A la Junta de Accionistas de:
SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
Guayaquil, 15 de marzo del 2019

• **Propiedad, planta y equipo**

La Compañía cuenta con maquinarias y equipos para su uso en el descafeinado, tostado, y producción del café soluble, inversiones del negocio, tanto a corto como a largo plazo considerando las necesidades propias de la empresa lo que ocasiona un riesgo de error material, debido a su posible impacto financiero y tributario en la Compañía.

Para satisfacernos de la razonabilidad de los activos fijos y lograr nuestra conclusión general sobre los estados financieros, nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Valoración de los activos fijos de conformidad con la NIC 16 "Propiedad, planta y equipos".
- Pruebas de control interno para verificar su ubicación, su existencia y su condición para seguir prestando su servicio.
- Identificación del valor recuperable y el valor de uso (financiero) del activo fijo.
- Soporte tributario de la depreciación.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

5. La Administración de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**, de continuar como un negocio en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de la empresa en funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634

www.acman.com.ec





A la Junta de Accionistas de:
SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
Guayaquil, 15 de marzo del 2019

7. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**

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

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar incorrecciones materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantuvimos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión 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 las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

2/

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634

www.acman.com.ec



A la Junta de Accionistas de:

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

Guayaquil, 15 de marzo del 2019

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en funcionamiento y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable.
9. Nos comunicamos con la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
10. También proporcionamos a la administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
11. A partir de las comunicaciones con la administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Otros asuntos

12. Tal como se explica en la nota 9 de Propiedad, planta y equipo, la compañía en el año 2018 realizó ajustes y reclasificaciones al avalúo efectuado en el año 2017.

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634



AUDITORÍA & CONSULTORÍA

A la Junta de Accionistas de:

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

Guayaquil, 15 de marzo del 2019



13. Informamos que los estados financieros de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**, al 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe fechado el 03 de abril de 2018, expresaron una opinión no modificada sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.
14. Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emitirá por separado.

Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251



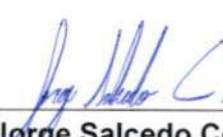
SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	3,300,482	4,672,299
Activos financieros	6	4,489,174	2,905,799
Inventarios	7	10,037,851	10,860,801
Servicios y otros pagos anticipados	8	400,654	49,096
Activos por impuestos corrientes		-	42,280
Total activo corriente		18,228,161	18,530,275
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipos, neto	9	23,606,157	17,581,709
Activos intangibles		-	5,520
Activos por impuestos diferidos	10	124,648	-
Otros activos no corrientes	11	430,480	354,672
Total activo no corriente		24,161,285	17,941,901
Total activo		42,389,446	36,472,176


Sr. Jorge Salcedo Compte
Gerente General


CPA. Harry Carpio Castro
Contador General

Registro Profesional 31.566

Vea notas a los estados financieros.

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Pasivo

Pasivo corriente

Cuentas y documentos por pagar	12	1,206,062	1,040,365
Obligaciones con instituciones financieras	13	788,329	906,433
Otras obligaciones corrientes	14	3,089,703	1,886,997
Otros pasivos financieros		1,075	286
Total pasivo corriente		5,085,169	3,834,081

Pasivo no corriente

Obligaciones con instituciones financieras	13	671,442	856,962
Provisión por beneficios a empleados	15	5,528,004	4,826,153
Pasivos por impuesto diferido	16	2,130,787	1,060,346
Total pasivo no corriente		8,330,233	6,743,461

Total pasivo

13,415,402 10,577,542

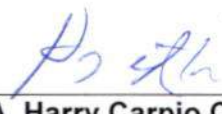
Patrimonio

Capital social	17	12,521,462	10,321,462
Aportes para futuras capitalizaciones		-	232,306
Reserva legal	19	1,412,261	1,412,261
Otros resultados integrales	20	8,708,750	7,737,630
Resultados acumulados	21	6,331,571	6,190,975
Total patrimonio		28,974,044	25,894,634

Total pasivo y patrimonio

42,389,446 36,472,176


Sr. Jorge Salcedo Compte
Gerente General


CPA. Harry Carpio Castro
Contador General
Registro Profesional 31.566

Vea notas a los estados financieros.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas netas	22	43,289,991	40,594,874
Total de ingresos de actividades ordinarias		43,289,991	40,594,874
 (-) Costos de ventas	23	30,433,731	29,606,195
UTILIDAD BRUTA		12,856,260	10,988,679
 (-) Gastos de operación			
Gastos de administración y ventas	24	5,163,266	4,204,338
Gastos financieros		255,204	278,599
 (+) Ingresos no operacionales	25	168,805	50,923
 (-) Gastos no operacionales	26	247,899	518,385
 Ganancia antes de participación de trabajadores e impuesto la renta		7,358,696	6,038,280
 (-)15% Participación de trabajadores		1,103,804	915,768
(-) 22% Impuesto a la renta	27	1,693,783	1,050,768
Utilidad antes de reservas		4,561,109	4,071,744
 OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Superávit por revalúo, muebles e inmuebles		2,173,289	6,096,470
Pasivo impuesto a la renta diferido, reverso		-	50,081
Reconocimiento y reverso de IRD por inmuebles		(1,070,441)	(503,351)
Estudio actuarial, ajuste jubilación y desahucio		(157,673)	(627,365)
Otro resultado integral neto		945,175	5,015,835
 RESULTADO INTEGRAL TOTAL DE EJERCICIO, NETO		5,506,284	9,087,579
 Utilidad básica por acción	18	36.43	39.45


Sr. Jorge Salcedo Compte
Gerente General


CPA. Harry Carpio Castro
Contador General
Registro Profesional 31.566

Vea notas a los estados financieros.

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Otros resultados integrales				Resultados acumulados		Total
		Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Superávit por actuaria	Superávit por revalorización de propiedad, planta y equipo	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,321,462	232,306	1,412,261	-	7,737,630	2,533,089	3,657,886	25,894,634
Reinversión de utilidades año 2017	2,200,000	-	-	-	-	-	(2,200,000)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(1,457,886)	(1,457,886)
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(762,627)	-	(762,627)
Ajuste por revalúo de vehículos	-	-	-	-	25,945	-	-	25,945
Superávit por revalúo de maquinarias y equipos	-	-	-	-	2,173,289	-	-	2,173,289
Recon. y reverso de IRD por inmuebles	-	-	-	-	(319,956)	-	-	(319,956)
Recon. y reverso de IRD por inmuebles	-	-	-	-	(750,485)	-	-	(750,485)
Estudio actuarial, jubilación y desahucio	-	-	-	(282,321)	-	-	-	(282,321)
Estudio actuarial, jubilación y desahucio	-	-	-	124,648	-	-	-	124,648
Retiro de aportes de accionistas	-	(232,306)	-	-	-	-	-	(232,306)
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	4,561,109	4,561,109
Saldo al 31 de diciembre del 2018	12,521,462	-	1,412,261	(157,673)	8,866,423	1,770,462	4,561,109	28,974,044


Sr. Jorge Salcedo Compte
Gerente General


CPA. Harry Carpio Castro
Contador General
Registro Profesional 31.566

Vea notas a los estados financieros.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPANÍA ANÓNIMA S.I.C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Otros resultados integrales			Resultados acumulados			
	Capital Social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Superávit por revalorización	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 01 de enero del 2017	8,821,462	232,306	642,889	3,249,292	1,501,228	3,555,130	18,002,307
Transferencia de resultado	-	-	-	-	3,555,130	(3,555,130)	-
Apropiación de reserva legal año 2016	-	-	355,513	-	(355,513)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(1,189,733)	-	(1,189,733)
Reinversión de utilidades, capitalización	1,500,000	-	-	-	(1,500,000)	-	-
Amortización del sistema	-	-	-	-	(5,520)	-	(5,520)
Pasivo por IRD, reverso	-	-	-	-	50,081	-	50,081
Estudio actuarial, jubilación y desahucio	-	-	-	(627,365)	-	-	(627,365)
Superávit, transferencia disponible	-	-	-	(177,559)	177,559	-	-
Superávit por revalúo de inmuebles	-	-	-	6,096,470	-	-	6,096,470
Reconocimiento y reverso de IRD por inmuebles	-	-	-	(803,208)	299,857	-	(503,351)
Utilidad del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	4,071,745	4,071,745
Apropiación de reserva legal 2017	-	-	413,859	-	-	(413,859)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,321,462	232,306	1,412,261	7,737,630	2,533,089	3,657,886	25,894,634

Sr. Jorge Salcedo Compte
Gerente General

CPA. Harry Carpio Castro
Contador General
Registro Profesional 31.566

Veá notas a los estados financieros

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Disminución)/Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(1,371,817)	2,972,462
Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación	5,816,679	4,677,393
Clases de cobros por actividades de operación	<u>45,975,288</u>	<u>41,747,025</u>
Cobros por las ventas de bienes y prestación de servicios	45,975,288	41,747,025
Clases de pagos	<u>(40,195,277)</u>	<u>(36,909,480)</u>
Pagos por el suministro de bienes y servicios	(40,195,277)	(36,909,480)
Intereses pagados	(132,138)	(211,076)
Otras (salidas) entradas de efectivo	168,806	50,924
Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Inversión	<u>(5,757,359)</u>	<u>(1,904,511)</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(5,757,359)	(1,904,511)
Flujos de Efectivo (Utilizados en) / Procedentes de Actividades de Financiación	<u>(1,431,137)</u>	<u>199,580</u>
Dividendos pagados	(2,220,513)	(1,189,733)
Otras entradas (salidas) de efectivo	789,376	1,389,313
(Disminución)/Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	<u>(1,371,817)</u>	<u>2,972,462</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período	<u>4,672,299</u>	<u>1,699,837</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	<u>3,300,482</u>	<u>4,672,299</u>



Sr. Jorge Salcedo Compte
Gerente General



CPA. Harry Carpio Castro
Contador General
Registro Profesional 31.566

Vea notas a los estados financieros.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancia antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	7,358,696	6,105,119
Ajuste por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo	2,363,326	1,317,659
Ajuste por gasto de depreciación	1,514,423	883,606
Ajuste por gastos en provisiones	848,903	(357,820)
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	-	712,930
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	78,943
Cambios en los componentes del capital de trabajo:	(3,905,343)	(2,745,385)
(Incremento)/Disminución en cuentas por cobrar clientes	(1,639,080)	1,152,150
(Incremento) en anticipo de proveedores	(153,558)	-
Disminución/(Incremento) en inventarios	680,653	(757,375)
(Incremento) en otros activos	-	(660,649)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(2,793,359)	(2,479,511)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	5,816,679	4,677,393


 Sr. Jorge Salcedo Compte
 Gerente General


 CPA. Harry Carpio Castro
 Contador General
 Registro Profesional 31.566

Vea notas a los estados financieros.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Solubles Instantáneos Compañía Anónima S.I.C.A., se constituyó en Guayaquil - Ecuador el 08 de marzo de 1960 e inscrita el 10 de mayo del 1960 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil. El plazo de duración de la Compañía es de cien años, siendo su objeto principal, Fabricación de café soluble instantáneo, sus principales productos son "DON CAFÉ" y "CAFÉ ORO". 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.

Sus exportaciones están destinadas a mercados como Japón, Rusia, Suiza, Republica Dominicana, Italia, Perú entre otros.

La Compañía tiene su domicilio legal en Av. Carlos Julio Arosemena Km. 1.5 de la ciudad de Guayaquil (Matriz).

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

El Registro Único de Contribuyente de la Compañía es 0990002959001, y está calificada por el Servicio de Rentas Internas como Contribuyente Especial, notificada desde el 09 de mayo del 1995.

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.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

1.3 Condiciones macroeconómicas

Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a revisar el presupuesto de inversión y gasto inicialmente planteado. Al mismo tiempo, el fortalecimiento del dólar en los mercados cambiarios incide sobre los resultados de la balanza comercial cada vez que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a la oferta de países en posibilidad de devaluar su moneda, debiéndose por ello buscar medidas que desestimen las importaciones de bienes que compiten con la producción interna; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros individuales debe hacerse considerando tales circunstancias.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

En cuanto al comportamiento histórico de los ingresos de la Compañía, se puede apreciar que este ha sido variable, es así como durante los periodos 2013 – 2014, con ventas de US\$28,030,081 y de US\$28,905,614, registrando un crecimiento de 3,12%; para los periodos 2014 – 2015, con ventas de US\$30,881,447 para el año 2015, los ingresos de la Compañía se vieron incrementados en un 6,84%. Al 31 de diciembre del 2016, los ingresos de la Compañía reportaron un total de US\$35,772,275, valor que registró un incremento del 15.84% con respecto a los ingresos reportados en el año 2015, en el año 2017, la Compañía reporta un incremento del 13.48% con respecto a los ingresos del año 2016. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía reporta un incremento del 6.64% con respecto a los ingresos reportados en el año 2017.

2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

1. Bases de preparación

Preparación de los estados financieros, Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

2. Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias y urgentes, son las siguientes:

- Enmiendas y mejoras anuales: Las enmiendas y mejoras a las normas existentes incluyen: i) NIC 28 – Participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (1 de enero del 2019); ii) NIIF 9 – Características de prepago con compensación negativa, lo cual define presentar y medir un instrumento de deuda cuando se le permite al prestatario pagar por adelantado el instrumento por un monto menor al capital pendiente de pago y los intereses (1 de enero del

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2019); iii) NIIF 16 – Nuevo enfoque para el arrendatario para reconocer activos y pasivos de un contrato de arrendar (1 de enero del 2019); iv) CINNIF 23 – La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias (1 de enero del 2019); v) Marco Conceptual – Incluye mejoras sobre medición, presentación de informes, definiciones mejoras de activos y pasivos, y aclaraciones adicionales (1 de enero del 2020); vi) NIIF 3 – Enmienda sobre la definición de un negocio, y la aclaración sobre una evaluación simplificada de si un conjunto adquirido de actividades y activos es un grupo de activos en lugar de un negocio (1 de enero del 2020); vii) NIC 19 – Aclaración cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan (1 de enero del 2019); y viii) NIIF 17 – Contratos de seguros, la cual reemplaza a la NIIF 4 (1 de enero del 2021).

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las siguientes:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2017: Los cambios son obligatorios a partir del 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, ii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017: Los cambios son obligatorios a partir del 1 de enero del 2019. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 3 - Combinación de negocios y NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos", donde las enmiendas aclaran cómo una empresa representa la obtención del control (o control conjunto) de una empresa que es una operación conjunta si la empresa ya tiene un interés en ese negocio; ii) "NIC 12 - Impuesto a las ganancias", las enmiendas aclaran que los requisitos del párrafo 52B de la NIC 12 se aplican a todas las consecuencias de los dividendos sobre el impuesto a la renta; y, iii) "NIC 23 - Costos por préstamos", las modificaciones aclaran qué costos de endeudamiento son elegibles para la capitalización en circunstancias particulares.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye los saldos en bancos locales y del exterior de libre disponibilidad y saldo en caja. Los sobregiros bancarios se clasifican como préstamos que devengan interés en el pasivo corriente, en caso de haberlos.

5. Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar locales y del exterior, cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: cuentas y documentos por pagar locales y del exterior, obligaciones con instituciones financieras, otras obligaciones corrientes, otros pasivos financieros, provisiones por beneficios a empleados, pasivos por impuestos diferidos y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

a. Documentos y cuentas por cobrar clientes

Son valores a cargo de clientes por venta de bienes realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

b. Cuentas por cobrar compañías relacionadas

Estas cuentas corresponden a los préstamos otorgados y pagos realizados a cuenta de compañías relacionadas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

c. Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

d. Otras cuentas por cobrar empleados

Corresponden a los préstamos y anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la Compañía.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

e. Cuentas y documentos por pagar

Son obligaciones por adquisición de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior para el desenvolvimiento normal de la Compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

f. Obligaciones con instituciones financieras

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluidos en la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado; los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés pactadas.

g. Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a. Cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los préstamos a empleados que se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

b. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes cuando existe evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

6. Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto de realización, el menor. Los costos en que se incurren para llevar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales se contabilizan de la siguiente manera:

El costo se determina usando el método promedio ponderado, excepto por el caso de las importaciones en tránsito al costo de los valores desembolsados de adquisición. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende el costo de la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación que se incurren en el proceso de industrialización de los productos, y excluye los gastos de financiamiento.

El valor neto de realización es el precio de venta estimada en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para poner las existencias en condiciones

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

de venta y para realizar su comercialización. Las reducciones del valor en libros de las existencias se las realiza con cargo a resultados del año.

7. Impuesto y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses, a los anticipos del impuesto a la renta del periodo corriente y al crédito tributario del impuesto al valor agregado originado por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

8. Deterioro de activos no financieros (activo intangible)

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

9. Propiedad, Planta y Equipos

Son propiedades de inversión mantenidos con la finalidad de conseguir rentas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción del café y propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando su uso es mayor a un año. Los desembolsos posteriores a la adquisición son capitalizables cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren.

Posterior a su reconocimiento inicial las propiedades, instalaciones y equipos son registradas al costo menos depreciaciones y pérdidas por deterioro, de ser el caso. Cuando el valor en libros de propiedades, instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en los resultados del período.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos y valor que consta en libros y son incluidos en el estado del resultado integral del periodo.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y ha sido calculada usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el monto de realización al término de su vida útil será irrelevante.

Mantenimiento y reparaciones mayores. El costo de mantenimiento y reparación mayor incluyen el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan periódicamente con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con sus especificaciones técnicas. Los gastos de mantenimiento mayores se capitalizan al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecian en el estimado del tiempo en que se requeriría el siguiente mantenimiento mayor.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios e instalaciones	15 - 72 años
Muebles y enseres	11 años
Maquinarias y equipos	13 años
Equipos de computación	02 - 05 años
Vehículos	03 - 10 años

Los terrenos no se deprecian.

10. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, 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.

Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta 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.

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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 cancele.

El impuesto a la renta diferido activos sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

11. Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del periodo.
- b) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios a largo plazo

- a) Provisiones de jubilación patronal y desahucio: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

12. Reserva legal

De conformidad con el artículo 279 de la Ley de Compañías, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinados a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

13. Provisiones – General

Se reconocen cuando: 1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y 3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3. - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisiones por beneficios a empleados

Cualquier cambio en factores y sus supuestos utilizados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y desahucio, tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

Impuesto a la renta

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo con las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta son reconocidos cuando la compañía:

- Se han transferido al cliente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes;

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El monto de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad,
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la compañía; y,
- Los costos incurridos, o por incurrir, asociados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

4. - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financieros

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia, la gerencia general y contador general. La Compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

a. Riesgo de Crédito

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes con reducido plazo de cobro (90 días) y distribuidos en el país. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

b. Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias con tasas de interés reajustables acorde con las leyes y regulaciones.

c. Riesgo de Liquidez

La presidencia, la gerencia general y contador general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión diaria de liquidez.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos bancarios adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

d. Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la Compañía no se ve afectada por este riesgo.

e. Riesgo de Tipo Operacional

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

f. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la Compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.

g. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en funcionamiento y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la Compañía periódicamente.

Consistente con el segmento de industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas y documentos por pagar y obligaciones con instituciones financieras) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total deudas con terceros	2,665,833	2,803,760
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	(3,300,482)	(4,672,299)
(=) Deuda neta	-	-
(+) Total patrimonio neto	28,974,044	25,894,634
(=) Capital total	28,974,044	25,894,634
Ratio de apalancamiento	0%	0%

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

5. - EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	2,238	7,246
Instituciones financieras privadas (1)	3,298,244	4,665,053
Total	3,300,482	4,672,299

(1) Instituciones financieras privadas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Bancos locales</u>		
Banco Bolivariano	1,904,499	2,110,308
Banco Desarrollo de los Pueblos	21,844	20,581
Banco de Machala	-	4,556
Banco del Pacifico	341,903	575,614
Produbanco	760,242	656,492
Banco Guayaquil	205,392	717,533
Banco Internacional	63,918	579,122
<u>Banco del exterior</u>		
Banco Bolivariano Panamá	446	847
Total	3,298,244	4,665,053

6. - ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados		
Cuentas por cobrar clientes locales y del exterior (1)	4,038,001	2,585,691
Documentos y cuentas por cobrar relacionados		
Cuentas por cobrar relacionadas (2)	129,305	177,757
Préstamos y cuentas por cobrar empleados	321,868	377,178
Provisión cuentas incobrables y deterioro (3)	-	(234,827)
Total	4,489,174	2,905,799

(1) Cuentas por cobrar clientes locales y del exterior

	<u>Por vencer</u>	<u>Cartera vencida</u>				
		<u>1 – 30</u>	<u>31 – 60</u>	<u>61 – 90</u>	<u>Más de 90</u>	<u>Total</u>
Clientes	584,386	2,316,391	424,246	82,344	630,634	4,038,001

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

6. - ACTIVOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

(2) Cuentas por cobrar relacionadas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Moroccorp S.A.		
Operaciones Comerciales	104,607	145,432
Tulicorp S.A.		
Operaciones Comerciales	14,350	14,350
Tamariz Salcedo María Eugenia		
Operaciones Comerciales	10,348	17,975
	<u>129,305</u>	<u>177,757</u>

(3) Provisión cuentas incobrables y deterioro

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	(234,827)	(167,304)
Provisión	-	(67,523)
Ajuste o baja	234,827	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(234,827)</u>

7. - INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
De materia prima (1)	3,661,600	2,278,748
De productos en proceso (2)	2,858,597	2,712,389
Inventarios, repuestos, herramientas y accesorios	1,561,403	2,275,853
De producción terminada y mercadería en almacén	953,655	1,473,393
Materiales para la producción	755,052	932,253
Mercaderías en tránsito	221,806	1,479,651
Inventario combustible	25,738	12,910
Total	<u>10,037,851</u>	<u>11,165,197</u>
(-) Provisión para inventario de repuestos	-	(304,396)
Total	<u>10,037,851</u>	<u>10,860,801</u>

(1) Inventario de materia prima

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Café en Grano Robusta	2,092,057	1,909,329
Café en Grano Corriente	1,569,543	369,419
Total	<u>3,661,600</u>	<u>2,278,748</u>

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

7. - INVENTARIOS (CONTINUACIÓN)

(2) Inventario de productos en proceso

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Polvo Soluble Spray	384,485	999,817
Polvo Soluble Liofilizado	2,196,355	1,412,442
Polvo Soluble Liofilizado import. Café oro	69,052	-
Polvo Soluble Redisolver Spray	51,658	15,539
Polvo Soluble Redisolver Liofilizado	157,047	284,591
Total	<u>2,858,597</u>	<u>2,712,389</u>

8. - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	60,676	26,959
Permisos y tasas municipales y fiscales	8,785	10,088
Anticipo a proveedores	133,193	12,049
Depósitos en Garantía	198,000	-
Total	<u>400,654</u>	<u>49,096</u>

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

9. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos correspondientes al año 2018 y 2017 son los siguientes:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Adiciones</u> <u>Activaciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Reversos</u>	<u>Revaluó</u>	<u>Decremento</u> <u>baías ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Terreno	5,963,755	-	-	-	-	-	5,963,755
Edificios	4,685,299	-	-	(16,620)	-	-	4,668,679
Instalaciones	95,007	17,295	-	-	-	-	112,302
Muebles y enseres	44,336	24,063	14,759	-	-	-	83,158
Maquinaria y equipos	10,295,333	5,397,523	83,869	(4,318,993)	2,970,791	(2,590,204)	11,838,319
Equipos de computación	13,454	-	5,595	-	-	-	19,049
Vehículos	520,502	213,856	-	(129,156)	25,945	(270,591)	360,556
Repuestos y herramientas	89,322	-	399	-	-	-	89,721
Total	21,707,008	5,652,737	104,622	(4,464,769)	2,996,736	(2,860,795)	23,135,539
Depreciación acumulada	(6,459,033)	(1,406,840)	-	4,464,985	-	1,821,571	(1,579,317)
Total	15,247,975	4,245,897	104,622	216	2,996,736	(1,039,224)	21,556,222
Construcción en proceso (1)	2,333,734	(1,214,529)	930,731	-	-	-	2,049,936
Total	17,581,709	3,031,368	1,035,353	216	2,996,736	(1,039,224)	23,606,158

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

9. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (CONTINUACIÓN)

	Saldo al 01-01-2017	Adiciones Activaciones	Utilización de repuesto	Revaluó	Decremento bajas ajustes	Saldo al 31-12-2017
Terreno	3,243,675	-	-	2,720,080	-	5,963,755
Edificios	2,013,842	-	-	2,671,457	-	4,685,299
Instalaciones	21,854	73,153	-	-	-	95,007
Muebles y enseres	43,901	435	-	-	-	44,336
Maquinaria y equipos	10,149,750	22,250	123,333	-	-	10,295,333
Equipos de computación	12,839	615	-	-	-	13,454
Vehículos	502,439	40,529	(19,529)	-	(2,937)	520,502
Repuestos y herramientas	76,874	12,448	-	-	-	89,322
Total	16,065,174	149,430	103,804	5,391,537	(2,937)	21,707,008
Depreciación acumulada	(6,205,315)	(883,309)	-	596,564	33,027	(6,459,033)
Total	9,859,859	(733,879)	103,804	5,988,101	30,090	15,247,975
Construcción en proceso (1)	604,475	399,329	1,148,944	108,369	72,617	2,333,734
Total	10,464,334	(334,550)	1,252,748	6,096,470	102,707	17,581,709

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

9. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (CONTINUACIÓN)

- (1) Entre las adiciones de construcciones en curso y las activaciones en maquinarias y equipos observamos compras de nuevas máquinas, utilizando el monto de reinversión de US\$ 2,200,000.

Al 30 de septiembre de 2018, la Compañía registró el reavalúo de maquinarias y equipos y vehículos, al respecto consta informe avalúo e informe de registro de reavalúo, aplicó el párrafo 35b de la NIC 16, que consiste en eliminar la depreciación contra el importe en libros bruto del activo, de manera que lo que se reexpresa es el importe neto resultante, hasta alcanzar el importe revaluado del activo por US\$ 4,448,149.

10. - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta Diferido	124,648
Total	<u>124,648</u>

Corresponde por la provisión de los beneficios definidos aplicable al periodo 2018, a continuación, un detalle de su determinación:

	<u>2018</u>
Provisión jubilación patronal	457,946
Tasa impositiva	22%
Total	<u>100,748</u>

	<u>2018</u>
Provisión desahucio	108,636
Tasa impositiva	22%
Total	<u>23,900</u>

Total activo por impuesto diferidos	<u>124,648</u>
--	-----------------------

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

11. - OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Acciones</u>		
Escoffee	139	139
Fideicomiso GM Hotel (Sonesta) (1)	250,000	250,000
Electroquil	15,550	3,921
Fideicomiso Hotel Ciudad del Río (2)	50,000	50,000
Esshop S.A.	35,000	35,000
(-) Provisión para inversiones	(92,600)	(151,591)
Total	258,089	187,469
Convenio cultivo café	172,391	167,203
Total	430,480	354,672

(1) Corresponden a 50 títulos de valores de participación en el Fideicomiso GM Hotel (Sonesta), con un valor nominal de US\$ 5,000 cada uno.

(2) Corresponden a 10 títulos de valores de participación en el Fideicomiso Hotel Ciudad del Río, con un valor nominal de \$5,000 cada uno.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Proveedores:</u>		
Locales (1)	697,980	694,272
Del exterior (2)	508,082	346,093
Total	1,206,062	1,040,365

(1) Proveedores locales

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
De Materia Prima	206,851	121,483
De Materiales	170,786	290,558
De Bienes y Servicios	320,343	282,231
Total	697,980	694,272

(2) Proveedores del exterior

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
B.O Packaging S.A.	328,099	329,523
Flair Flexible Packiaging Corp.	157,313	-
Gea Andina S.A.S.	16,570	16,570
MESPACK	6,100	-
Total	508,082	346,093

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

13. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos Locales		
Banco Bolivariano (1)	1,453,884	1,763,395
Intereses por pagar	5,887	-
Total obligaciones con instituciones financieras	1,459,771	1,763,395
(-) Porción corto plazo	788,329	906,433
Porción largo plazo	671,442	856,962

Banco Locales

(1) Banco Bolivariano

-Operación 265243, contratado el 21 de octubre del 2016, por un monto de US\$ 388,675,00 tasa efectiva inicial del 9.33% anual, pagaderos en dividendos mensuales de US\$ 10,796,53, con vencimiento del 18 de octubre del 2019, con garantía prendaria industrial.

-Operación 297358, contratado el 19 de noviembre del 2018, por un monto de US\$ 976,063,46 tasa efectiva inicial del 9.33% anual, pagaderos en dividendos mensuales de US\$ 27,112,87 con vencimiento del 17 de noviembre del 2021, con garantía prendaria industrial.

-Operación 270558, contratado el 10 de marzo del 2017, por un monto de US\$ 77,750,00 tasa efectiva inicial del 9.33% anual, pagaderos en dividendos mensuales de US\$ 2,159,72 con vencimiento del 13 de marzo del 2020, con garantía hipotecaria común.

-Operación 273037, contratado el 03 de mayo del 2017, por un monto de US\$ 256,242,00 tasa efectiva inicial del 9.33% anual, pagaderos en dividendos mensuales de US\$ 7,117,83 con vencimiento del 04 de mayo del 2020, con garantía hipotecaria común.

-Operación 281695, contratado el 15 de noviembre del 2017, por un monto de US\$ 650,000,00 tasa efectiva inicial del 9.33% anual, pagaderos en dividendos mensuales de US\$ 40,625,00 con vencimiento del 16 de mayo del 2019, con garantía hipotecaria común.

-Operación 269922, contratado el 22 de febrero del 2017, por un monto de US\$ 104,000, tasa efectiva inicial del 9.33% anual, pagaderos en dividendos mensuales de US\$ 2,888,89, con vencimiento del 19 de febrero del 2020, con garantía hipotecaria común.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

14. - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria (1)	354,332	11,911
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	1,317,734	712,930
Con el IESS (2)	70,303	37,887
Por beneficios de ley a empleados (3)	243,530	208,501
Participación de trabajadores	1,103,804	915,768
Total	<u>3,089,703</u>	<u>1,886,997</u>

(1) Con la administración tributaria

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Impuesto al valor agregado	5,409	4,280,554	(3,931,630)	354,332
Retenciones de IVA	3,690	1,028,311	(1,032,000)	-
Retenciones en la fuente	2,812	855,115	(857,927)	-
Total	<u>11,911</u>	<u>6,163,980</u>	<u>(5,821,557)</u>	<u>354,332</u>

(2) Obligaciones con el IESS

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Aporte patronal al IESS	28,623	496,451	(484,031)	41,044
Aporte Individual al IESS	9,264	399,127	(379,287)	29,104
Préstamos IESS	-	348,186	(348,030)	155
Total	<u>37,887</u>	<u>1,243,764</u>	<u>(1,211,348)</u>	<u>70,303</u>

(3) Por beneficios de ley a empleados

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Vacaciones	94,899	276,488	(250,468)	120,919
Décimo tercer sueldo	25,589	338,391	(335,616)	28,364
Décimo cuarto sueldo	64,036	83,214	(79,934)	67,316
Fondo de reserva	23,977	322,700	(319,746)	26,931
Total	<u>208,501</u>	<u>1,020,793</u>	<u>(985,764)</u>	<u>243,530</u>

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

15. - PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	4,261,352	3,620,157
Desahucio	1,266,652	1,205,996
Total	<u>5,528,004</u>	<u>4,826,153</u>

Las hipótesis actuariales e información demográfica consideradas en el año 2018 y 2017 en el estudio actuarial son:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento (%)	4.4	4.10
Tasa de incremento salarial a corto plazo (%)	3.00	3.00
Tasa de incremento salarial a largo plazo (%)	1.50	2.50
Tabla de rotación (promedio) (%)	7.74	11.80
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TMI ESS 2002

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
No. de trabajadores activos al final del año	205	201
No. de jubilados	10	9
No. de salidas al final del periodo	3	8
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	11.60	11.06
Edad promedio de los trabajadores activos	43.21	44.64
Vida Laboral Promedio Remanente	6.34	6.39
Sueldo mensual promedio activos	1,472	1,476
Pensión mensual promedio jubilados	554	273
Ingreso de nómina + Décimo tercero y cuarto sueldo	4,077,402	3,967,713

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el informe del actuario son los siguientes:

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

15.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (CONTINUACIÓN)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Saldo al inicio del año	3,612,626	3,305,133
Costo laboral por servicios actuales	320,777	213,902
Interés neto (costo financiero)	142,101	138,816
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	5,732	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	227,368	426,099
Beneficios pagados directamente por el empleador	(42,320)	(464,032)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,932)	(7,292)
Saldo al final del año según actuario	4,261,352	3,612,626
<u>Bonificación por desahucio</u>		
Saldo al inicio del año	1,205,997	1,136,393
Costo laboral por servicios actuales	61,131	56,875
Interés neto (costo financiero)	47,505	47,728
Pérdida (ganancias) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(34,182)	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	90,934	49,524
Beneficios pagados directamente por el empleador	(104,733)	(84,523)
Saldo al final del año según actuario	1,266,652	1,205,997
Total	5,528,004	4,818,623

16. - PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la Renta Diferido NIIF	2,130,787	1,060,346
Total	2,130,787	1,060,346

17. - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue de US\$12,521,462 y US\$10,321,462, respectivamente compuesto de 12,521,462 y 10,321,462 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Total de acciones emitidas y distribuidas:

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

17. - CAPITAL SOCIAL (CONTINUACIÓN)

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. acciones</u>	<u>%</u>
Arosemena Salcedo Guillermo Jorge	Ecuador	227,192	2
Compte de Salcedo María del Pilar	Ecuador	357,237	3
Salcedo Benítez Jorge Adrián	Ecuador	1,687,882	13
Salcedo Benítez María Eugenia	Ecuador	3,449,556	28
Salcedo Benítez Susana de las Mercedes	Ecuador	3,901,620	31
Salcedo Compte Isabel María	Ecuador	474,829	4
Salcedo Compte Jorge Andrés	Ecuador	474,832	4
Salcedo Compte María del Pilar	Ecuador	474,829	4
Salcedo Compte Ricardo Félix	Ecuador	474,829	4
Salcedo Compte Roberto Adrián	Ecuador	474,829	4
Tamariz Salcedo Alegría María	Ecuador	174,609	1
Tamariz Salcedo José Félix	Estados Unidos de América	174,609	1
Tamariz Salcedo María Eugenia	Ecuador	174,609	1
Total		12,521,462	100

18. - UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

La Utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

El número de acciones ordinarias será el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades del año - atribuible a los accionistas	4,561,109	4,071,744
Número de acciones	12,521,462	10,231,462
Utilidad básica por acción	36.43	39.45

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

19. - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

20. - OTROS RESULTADOS INTEGRALES

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 en los años 2018 y 2017 y pasivo diferido.

21. - RESULTADOS ACUMULADOS

Las pérdidas y ganancias actuariales son cambios en el valor presente de la obligación por beneficios diferidos procedentes de los ajustes por experiencia y los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales; los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas a los sucesos efectivamente ocurridos en el plan.

22. - VENTAS NETAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Locales (1)	33,918,904	32,583,179
Exportaciones (2)	11,067,201	10,595,670
Otras ventas	243,903	240,769
(-) Devoluciones y descuentos	(1,940,017)	(2,824,744)
Total	<u>43,289,991</u>	<u>40,594,874</u>

(1) Productos terminados locales

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Spray mercado	23,027,506	22,846,453
Extracto Café M	89,700	51,690
Liofilizado	10,801,698	9,685,036
Total	<u>33,918,904</u>	<u>32,583,179</u>

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

22. - VENTAS NETAS (CONTINUACION)

(2) Productos terminados exportación

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Liofilizado	4,359,275	5,118,267
Spray Exportación	6,707,926	5,477,403
Total	11,067,201	10,595,670

23. - COSTOS DE VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas locales (1)	20,065,505	18,743,358
Costo de ventas de exportación (2)	10,240,701	10,728,539
Costo por otras ventas	127,525	134,298
Total	30,433,731	29,606,195

(1) Productos terminados locales

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Spray	13,145,570	13,568,963
Extracto café	39,808	144,815
Liofilizado	6,880,127	5,029,580
Total	20,065,505	18,743,358

(2) Productos terminados exportación

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Liofilizado exportación	4,530,096	5,783,032
Spray exportación	5,699,512	4,945,507
Extracto café	11,093	-
Total	10,240,701	10,728,539

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

24. - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,871,941	1,406,986
Otros gastos	805,191	700,529
Notarias y servicios legales	658,090	572,540
Publicidad y promociones	555,986	383,126
Provisión para jubilación patronal	457,946	352,718
Seguros y reaseguros	189,279	112,235
Impuestos, contribuciones y otros	157,967	226,192
Indemnización por desahucio	108,636	104,603
Provisión de cuentas incobrables	-	67,523
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	74,776	75,982
Depreciación	74,097	59,156
Transporte	64,569	17,659
Gastos de gestión	58,568	55,980
Mantenimiento y reparaciones	54,804	50,292
Gastos de viaje	17,745	13,317
Suministros y proveeduría	13,671	5,500
Total	<u>5,163,266</u>	<u>4,204,338</u>

25. - INGRESOS NO OPERACIONALES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos ganados	31,398	20,183
Reclamos siniestros pólizas seguros	-	937
Ingresos intereses fuentes locales	2,435	-
Ingresos de ejercicios anteriores	-	23,240
Ingresos misceláneos	134,972	6,563
Total	<u>168,805</u>	<u>50,923</u>

26. - GASTOS NO OPERACIONALES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Egresos y/o ingresos no operacionales	202,930	215,344
Pérdida y/o utilidad venta de activo fijo	103,960	-
Bajas de Inventarios faltantes/sobrantes	-	6,584
Pérdida deterioro valor Inversiones	(58,991)	229,618
Gastos por impuesto a la renta diferido	-	66,839
Total	<u>247,899</u>	<u>518,385</u>

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

27. - IMPUESTO A LA RENTA

La compañía en el ejercicio económico 2018 se acogió el beneficio tributario de rebaja de 3 puntos según "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera", R. O. Suplemento 150 de 29 de diciembre del 2017, artículo 1 numeral 9 donde se manifiesta "artículo 37.1 agréguese el siguiente, "Artículo (...).- *Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo*".

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad Contable	7,358,696	6,105,119
(-) Participación utilidades trabajadores	(1,103,804)	(905,768)
(+) Gastos no deducibles locales	1,667,979	689,693
(-) Dividendos y utilidades recibidas	(31,399)	(20,183)
(-) Reverso provisión por deterioro de inversiones	(58,991)	-
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	13,559	3,028
(-) incremento neto de empleo	(56,983)	-
(-) Deducción por asistencia médica de empleados	(90,044)	(85,670)
(=) Base imponible para impuesto a la renta	7,699,013	5,786,219
Total impuesto causado	1,693,783	1,050,768
(-) Anticipo a la renta pagado	(47,419)	(32,853)
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal corriente	(328,629)	(304,985)
(=) Total Impuesto a Pagar	1,317,735	712,930

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

27.- IMPUESTO A LA RENTA, (CONTINUACIÓN)

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECCGC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo." "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos." y " En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, ...".

28. - SITUACIÓN FISCAL

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que, de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían tan significativas.

29. - IMPUESTO DIFERIDO Y REFORMA TRIBUTARIA

Reformas tributarias

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para microempresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas microempresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

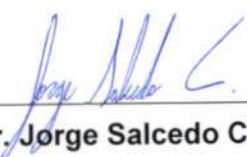
29. - IMPUESTO DIFERIDO Y REFORMA TRIBUTARIA (CONTINUACIÓN)

- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

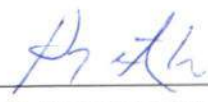
El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.

30. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Sr. Jorge Salcedo Compte
Gerente General



CPA. Harry Carpio Castro
Contador General
Registro Profesional 31.566