

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

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

SIGLAS:

NIIF : Normas Internacionales de Información Financiera

NIC : Normas Internacionales de Contabilidad

NIC 12 : Impuesto a la renta (diferido)

NIC 16 : Propiedades, planta y equipos

NIC 36 : Deterioro del valor de los activos

IRD : Impuesto a la renta diferido

ORI : Otro Resultado Integral (cuenta patrimonial incluida en estado de resultados integral)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**, que incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, estado de resultado integral, de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, presentadas como cifras comparativas en nuestro informe, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en su dictamen de fecha 15 de marzo de 2019 emitieron una opinión sin salvedades.

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 2019, el resultado de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s.

Bases para nuestra opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad bajo esas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría 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

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, son de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

www.hlbmoran.com

Guayaquil: Junín 114 e/Malecón y Panamá, Edif. Torres del Río (torre A), Bvo. piso, Of. 10 * **Teléfs:** (04) 2309403 - (04) 2569327 - (04) 2305888 * **E-mail:** guayaquil@hlbmoran.com
Quito: Av. Colón No. E4-105 y 9 de Octubre, Edif. Solamar, 2do. piso, Of. 201 * **Teléfs:** (02) 2556220 - (02) 2524575 - (02) 2234548 * **E-mail:** quito@hlbmoran.com
Cuenca: Gran Colombia 7-39 y Presidente Antonio Borrero, Edif. Alfa, 2do. piso, Of. ABC * **Teléfs:** (07) 2847302 - (07) 2844542 * **E-mail:** cuenca@hlbmoran.com

Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda. is a member of  International, the global advisory and accounting network.

A partir de febrero de 2019, la Compañía implementó un ERP con sistema contable SAP, inversión de aproximadamente US\$ 960.000 con amortización de 15 años; sistema que consolidó y trasladó los saldos y transacciones del 31 de enero de 2019.

Énfasis

La Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria publicada en Suplemento Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, estableció entre otras disposiciones la deducibilidad del gasto por jubilación patronal y desahucio siempre que cumpla la condición de fondeo de la provisión indicada en esta Ley, aplicable a partir del ejercicio fiscal 2021; el anticipo de impuesto a la renta será efectuado en forma voluntaria y, contribución única y temporal para las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1 millón en el ejercicio fiscal 2018, pagadero en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022; la contribución total para la Compañía de acuerdo con la escala de ventas establecida es US\$ 259.740 provisionada al 31 de diciembre de 2019.

Responsabilidades de la Administración 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 de la Administración 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 de la Administración 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

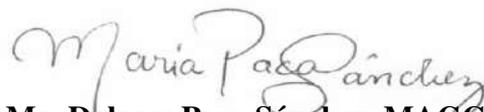
De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.** correspondiente al año 2019 será presentado por separado directamente por la compañía en julio de 2020, de acuerdo al noveno dígito de RUC, conjuntamente 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, MAGC
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 32.824

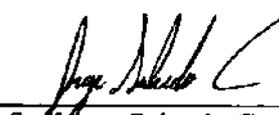
Guayaquil, 21 de febrero de 2020

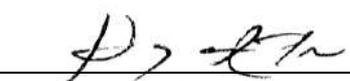
SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

<u>ÍNDICE</u>	<u>Pág.</u>
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 – 12
2.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros	12
2.8 Inventarios	12
2.9 Propiedades, maquinarias y equipos	12 – 13
2.10 Activo intangible	13
2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros	13 – 14
2.12 Reconocimiento de ingresos	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	16
2.16 Participación de los trabajadores en las utilidades	16
2.17 Nuevas normas e interpretaciones emitidas	16 – 17
2.18 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	17
3. Efectivo y bancos	17
4. Clientes y otras cuentas por cobrar	18 – 19
5. Inventarios	19
6. Crédito tributario y gastos anticipados	19
7. Propiedades, maquinarias y equipos	20 – 22
8. Inversiones en acciones y participaciones	22 – 23
9. Otros activos no corrientes	23
10. Obligaciones financieras	23 – 24
11. Valor razonable de activos y pasivos financieros	24
12. Proveedores y otras cuentas por pagar	24
13. Otras obligaciones corrientes	25
14. Pasivo por beneficios a los empleados	25 – 26
15. Contribución única y temporal	27
16. Impuesto a la renta corriente y diferido	27 – 30
17. Capital suscrito y reservas	30 – 31
18. Ventas netas	31 – 32
19. Costo de ventas, gastos administrativos y de ventas	32
20. Otros gastos no operativos	33
21. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas	33 – 34
22. Compromisos y contingencias	34
23. Gestión de riesgo financiero	34 – 36
24. Eventos posteriores	36

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y bancos	3	4.553.605	3.300.482
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	4.783.113	4.489.174
Inventarios	5	8.976.439	10.037.851
Crédito tributario y gastos anticipados	6	<u>176.540</u>	<u>400.654</u>
Total activos corrientes		<u>18.489.697</u>	<u>18.228.161</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipos	7	22.901.055	23.606.157
Inversiones en acciones y participaciones	8	200.137	430.480
Otros activos no corrientes	9	1.091.428	0
Activo por impuestos diferidos	16b.1	<u>274.912</u>	<u>124.648</u>
Total activos no corrientes		<u>24.467.532</u>	<u>24.161.285</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>42.957.229</u>	<u>42.389.446</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras	10	373.201	788.329
Cuentas y documentos por pagar	12	1.290.294	1.206.062
Otras obligaciones corrientes	13	3.827.638	3.089.703
Otros pasivos financieros		<u>1.962</u>	<u>1.075</u>
Total pasivos corrientes		<u>5.493.095</u>	<u>5.085.169</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras	10	298.242	671.442
Beneficios a los empleados	14	5.985.427	5.528.004
Contribución Única y Temporal	15	173.160	0
Pasivo por impuesto diferido	16b2	<u>1.621.242</u>	<u>2.130.787</u>
Total pasivos no corrientes		<u>8.078.071</u>	<u>8.330.233</u>
TOTAL PASIVOS		<u>13.571.166</u>	<u>13.415.402</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	17a	12.521.462	12.521.462
Reserva Legal	17b	1.868.372	1.412.261
Superávit por revalorización de Propiedad, Planta	17c	7.396.354	8.708.750
Resultados Acumulados	17d	<u>7.599.875</u>	<u>6.331.571</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>29.386.063</u>	<u>28.974.044</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>42.957.229</u>	<u>42.389.446</u>


 Sr. Jorge Salcedo Compte
 Gerente General

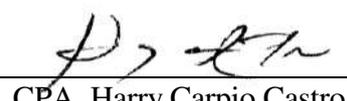

 CPA. Harry Carpio Castro
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES - POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

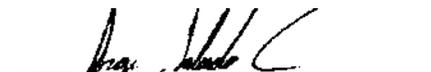
	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas netas	18	44.688.390	43.289.991
Costo de ventas	19	(30.371.292)	(30.433.731)
Utilidad bruta		<u>14.317.098</u>	<u>12.856.260</u>
Gastos Operacionales			
Gastos administrativos y ventas	19	(6.283.123)	(5.163.266)
Total gastos Operacionales		<u>(6.283.123)</u>	<u>(5.163.266)</u>
Utilidad operativa		8.033.975	7.692.994
Ingresos no operacionales		60.716	168.805
Gastos no operacionales	20	(347.690)	(503.103)
Ganancia antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		7.747.001	7.358.696
Participación a trabajadores	16a	(1.162.050)	(1.103.804)
Impuesto a la renta causado	16a	(2.059.839)	(1.693.783)
Utilidad neta		4.525.112	4.561.109
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Superávit por reavalúo, muebles e inmuebles	7	0	2.173.289
Activo IRD, reconocimiento	16b.1	150.264	0
Reconocimiento y reverso de IRD por inmuebles	16b.2	509.545	(1.070.441)
Contribución especial	15	(259.740)	0
Estudio actuarial, ajuste jubilación y desahucio	14	(189.616)	(157.673)
Otro resultado integral neto		<u>210.453</u>	<u>945.175</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO (s), NETO		<u>4.735.565</u>	<u>5.506.284</u>


 Sr. Jorge Salcedo Compte
 Gerente General


 CPA. Harry Carpio Castro
 Contador General

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 2019 y 2018

Nota	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva Legal	Superávit por actuaria	Superávit por revalorización de Propiedad, Planta y equipo (US dólares)	Resultados acumulados	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 de 2017	10.321.462	232.306	1.412.261	0	7.737.630	2.533.089	3.657.886	25.894.633
- Distribución de dividendos						(762.627)	(1.457.886)	(2.220.513)
- Reinversión de utilidades, capitalización	2.200.000						(2.200.000)	0
- Pasivo por IRD, reverso					(1.070.441)			(1.070.441)
- Estudio actuarial, jubilación y desahucio, neto				(157.673)				(157.673)
- Superávit, transferencia a disponible					2.173.289			2.173.289
- Retiro de aporte de accionistas		(232.306)						(232.306)
- Ajuste por revalúo de vehículos					25.945			25.945
- Utilidad neta del ejercicio							<u>4.561.109</u>	<u>4.561.109</u>
Saldos a diciembre 31 de 2018	12.521.462	0	1.412.261	(157.673)	8.866.423	1.770.462	4.561.109	28.974.043
Junta Ordinaria de Accionistas:								
• Reclasificación a resultados acumulados						4.561.109	(4.561.109)	0
• Apropiación reserva legal, año 2018	17b		456.111			(456.111)		0
• Distribución de dividendos	17d					(4.038.159)		(4.038.159)
Otro resultado integral:								
• Activo por IRD, reverso	16b.1				150.264			150.264
• Pasivo por IRD, reverso	16b.2				63.898	445.647		509.545
• Estudio actuarial, jubilación y desahucio, neto	14			(189.616)				(189.616)
• Registro contribución especial	15					(259.740)		(259.740)
Subtotal ORI				(189.616)	214.162	185.907		210.453
- Deterioro de inversiones	8					(50.560)		(50.560)
- Provisión cuentas incobrables	4					(234.827)		(234.827)
- Transferencia Superávit a disponible					(1.336.942)	1.336.942		0
- Resultado del ejercicio	16a						<u>4.525.112</u>	<u>4.525.112</u>
Saldos a diciembre 31 de 2019	<u>12.521.462</u>	<u>0</u>	<u>1.868.372</u>	<u>(347.289)</u>	<u>7.743.643</u>	<u>3.074.762</u>	<u>4.525.112</u>	<u>29.386.063</u>

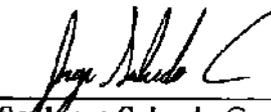

Jorge Salcedo Compe
Gerente General

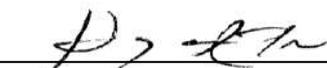

CPA. Harry Carpio Castro
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes		44.450.946	45.975.288
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores		(35.896.830)	(40.195.277)
Intereses pagados, neto de provisiones		(345.727)	(132.138)
Otros ingresos y gastos, neto		<u>60.716</u>	<u>168.806</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>8.269.105</u>	<u>5.816.679</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Pagos por adquisición de propiedades y equipos	7	(2.183.608)	(5.757.359)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(2.183.608)</u>	<u>(5.757.359)</u>
<u>FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Pago de dividendos	17d	(4.038.158)	(2.220.513)
Préstamos pagados	10	(794.216)	<u>789.376</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(4.832.374)</u>	<u>(1.431.137)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo		1.253.123	(1.371.817)
Efectivo al inicio del año (s)	3	<u>3.300.482</u>	<u>4.672.299</u>
Efectivo al final del año (s)	3	<u>4.553.605</u>	<u>3.300.482</u>


 Sr. Jorge Salcedo Compte
 Gerente General

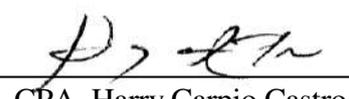

 CPA. Harry Carpio Castro
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.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 2019 y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA	16a	4.525.112	7.358.696
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	7	1.895.094	1.514.423
Ajustes por gastos en depreciación		0	848.903
Participación de los trabajadores, provisión	16a	1.162.050	0
Impuesto a la renta, neto de compensación	16a	1.667.724	0
Provisión por jubilación patronal y desahucio	14	610.278	0
Provisión de beneficios sociales	13	362.842	0
Amortizaciones de diferidos (seguros)	6	60.676	0
Provisión cuentas incobrables	19	39.872	0
Baja de propiedad, planta y equipos	7	31.833	0
Amortización software	9	42.746	0
Provisión de inversiones	8	7.392	0
Provisión de interés (no cancelados)	10	<u>1.962</u>	<u>0</u>
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		<u>10.407.581</u>	<u>(9.722.022)</u>
Disminución en clientes y otras cuentas por cobrar		(237.445)	(1.639.080)
Aumento en inventarios, neto		1.061.413	680.653
Aumento en gastos e impuestos anticipados		(167.756)	(153.558)
Aumento y (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar		<u>(2.794.688)</u>	<u>(2.793.358)</u>
Subtotal		<u>(2.138.476)</u>	<u>(3.905.343)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>8.269.105</u>	<u>5.816.679</u>


 Sr. Jorge Salcedo Compte
 Gerente General


 CPA. Harry Carpio Castro
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

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 2019 y 2018, las marcas de propiedad de la compañía son: “Don Café”, “Café Oro”, “Sí Té”, “Sí Cacao” y “Si”, las cuales constan con sus registros de inscripción.

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

La emisión de sus estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2019 han sido autorizados por la Administración de la Compañía el 17 de febrero de 2020 y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas a realizarse en la primera quincena de marzo de 2020.

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.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- 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.
- 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.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

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 y registrada a diciembre de 2019 para los terrenos y edificios y, última efectuada a diciembre de 2009 y registrada en septiembre del 2010 para las maquinarias y equipos, 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.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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 y diciembre de 2017, establece para cada ítem de activo la vida útil correspondiente.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	15 – 72 a partir del 2018
Maquinarias y equipos	2 a 13
Vehículos	3 a 10
Equipos de computación	2 a 5
Muebles y enseres	1 a 11
Instalaciones	9

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.

2.10 Activo intangible.- Representa Software para el sistema contable, 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 15 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.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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 por los clientes, representan x 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.

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 establecen la tasa de impuesto a la renta del 25% de las utilidades gravables.

El art. Innumerado después del 37.1. de la LRTI señala beneficio en la tarifa de impuesto a la renta para exportadoras habituales. “...*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...*”. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía acogió el beneficio de la tarifa de impuesto a la renta para exportadoras habituales.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

En los años 2019 y 2018, 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. Voluntario a partir del año fiscal 2020.

Hasta el año 2018, 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.

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 en el pasado reversó parcialmente el activo diferido por la imposibilidad de gozar del beneficio tributario de amortización de pérdidas de años anteriores; durante los años 2019 y 2018, registró activo diferido por las provisiones por desahucio y jubilación patronal, estas serán reversadas cuando sea efectivamente pagado y, registró pasivo diferido por la disposición fiscal de considerar como gasto no deducible, el gasto de depreciación por revalorización, antes deducible.

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.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

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 2019 y 2018 el 15% de la utilidad por concepto de participación laboral en las utilidades.

2.17 Nuevas normas e interpretaciones emitidas.- En los años 2019 y 2018, entraron en vigor diversas normas internacionales de información financiera - NIIF y modificaciones a las mismas; las aplicables para la compañía fueron principalmente las siguientes:

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 2019:
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. De aplicación retroactiva, si fuese aplicable.	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

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

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. incluye en el marco conceptual: mejoras sobre medición, presentación de informes, definiciones mejoras de activos y pasivos, y aclaraciones adicionales, aplicable a partir de 1 de enero de 2020.

La Administración ha concluido que es inaplicable la aplicación anticipada de alguna otra norma o interpretación pues 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>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%
2018	0,27%
2019	-0,07%

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

3. EFFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Caja	2.500	2.238
Saldo en cuentas bancarias	<u>4.551.105</u>	<u>3.298.244</u>
Total	<u>4.553.605</u>	<u>3.300.482</u>

Saldos en cuentas bancarias; en los años 2019 y 2018, respectivamente, constituyen recursos en cuentas corrientes bancarias que no generan intereses, se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Banco Bolivariano	2.254.110	1.904.499
Produbanco	688.259	760.242
Banco Pacífico	615.232	341.903
Banco de Guayaquil	512.609	205.392
Banco Internacional	480.895	63.918
Otros	<u>0</u>	<u>22.290</u>
Total	<u>4.551.105</u>	<u>3.298.244</u>

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están compuestas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Cientes locales	3.408.006	4.038.001
Cientes del exterior	694.457	0
Cientes, compañías relacionadas	<u>51.056</u>	<u>129.305</u>
Subtotal, clientes	4.153.519	4.167.306
(-) Provisión por deterioro	(274.699)	<u>0</u>
Subtotal	3.878.820	4.167.306
Anticipo proveedores (a)	547.628	0
Préstamos al personal y anticipos	172.375	321.868
Depósitos en garantía (a)	152.400	0
Otras cuentas por cobrar	<u>31.890</u>	<u>0</u>
Total	<u>4.783.113</u>	<u>4.489.174</u>

(a) Saldos del año 2018 presentados en cuenta crédito tributario y gastos anticipados.

El análisis estimado de la antigüedad de la cuenta por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2019, en promedio está distribuida 35% por vencer y 65% vencida (14% por vencer y 86% vencida en el año 2018). Un resumen de la cartera por vencer y vencida es como sigue:

	<u>Por Vencer</u>	<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>91-120</u>	<u>121-150</u>	<u>151-180</u>	<u>181-360</u>	<u>Mayor a 360</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)									
2019	1.463.307	1.440.346	588.639	72.340	29.363	132.188	(44.010)	114.029	357.317	4.153.519
2018	584.386	2.316.391	424.246	82.344	630.634 No disponible				4.038.001

En el año 2019, fue revisada la provisión por deterioro de activo habiéndose realizado ajuste acumulado por US\$ 274.699; al 31 de diciembre del 2018 fue reversada la provisión por incobrabilidad para clientes y otras cuentas por cobrar quedando el saldo en cero, valor que fue reestablecido al 31 de diciembre del 2019.

Compañías relacionadas, incluyen saldos de facturas pendientes de cobro por ventas realizadas a Moroccorp S.A. por US\$ 51.056 (US\$ 104.607 en el 2018), y Tulicorp S.A. US\$ 14.369 (US\$ 14.350 en el 2018). Estas cuentas no generan intereses y aunque no tienen fecha específica de vencimiento excepto por Tulicorp S.A. se liquidan durante el año. Los valores razonables de clientes y otras cuentas por cobrar están revelados en la nota 11.

El movimiento de provisión para cuentas incobrables durante los años 2019 y 2018 se presenta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	0	(234.827)
Deterioro años anteriores (nota 17d)	234.827	0
Provisión del año (nota 20)	39.872	0
Castigos	<u>0</u>	<u>234.827</u>
Saldo final	<u>274.699</u>	<u>0</u>

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)**

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 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Materias primas	2.277.438	3.661.600
Repuestos y accesorios	1.503.687	1.561.403
Productos terminados	1.530.771	953.655
Productos semi-terminados	2.755.922	2.858.597
Material de embalaje y envases	902.605	780.790
Importaciones en tránsito	<u>6.016</u>	<u>221.806</u>
Total	<u>8.976.439</u>	<u>10.037.851</u>

- La materia prima (café corriente y café robusta) es comprado localmente y además importado desde Vietnam (café robusta) 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 2019 fue US\$ 21.306.960 (US\$ 19.718.345 año 2018).
- 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\$ 45.000 en ambos años.
- Importaciones en tránsito, en el año 2018 incluye principalmente material de empaque por US\$ 217.813.

6. CRÉDITO TRIBUTARIO Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Impuesto al valor agregado	146.187	0
Retenciones de IVA	11.810	0
Seguros	18.543	60.676
Permisos y tasas municipales	0	8.785
Anticipo a proveedores	(a) 0	133.193
Depósitos en garantía	<u>(a) 0</u>	<u>198.000</u>
Total	<u>176.540</u>	<u>400.654</u>

(a) Saldos reclasificados a clientes y otras cuentas por cobrar

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de esta cuenta se presenta como sigue:

<u>Año 2019</u>	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles, equipos/comp. vehículos y herramientas</u>	<u>Instalaciones y mejoras</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
 (US dólares)					
Costo:						
Saldo diciembre 31, 2018	10.632.434	11.838.319	552.484	112.302	2.049.936	25.185.475
Adiciones		67.766	131.822		1.983.879	2.183.467
Bajas/Retiros		0	(140.417)			(140.417)
Ajustes / Reclasificaciones		143				143
Traslados	_____.	<u>181.913</u>	<u>31.356</u>	_____.	<u>(1.175.052)</u>	<u>(961.783)</u>
Saldo costo al 31 de diciembre del 2019	<u>10.632.434</u>	<u>12.088.141</u>	<u>575.245</u>	<u>112.302</u>	<u>2.858.763</u>	<u>26.266.885</u>
Depreciación acumulada y deterioro del valor:						
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(280.121)	(1.106.812)	(176.542)	(15.844)		(1.579.319)
Adiciones	(313.469)	(1.479.298)	(89.608)	(12.720)		(1.895.095)
Bajas/Retiros	0	0	108.584			108.584
Ajustes	_____.	_____.	(_____.)	(_____.)	_____.	_____.
Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2019	<u>(593.590)</u>	<u>(2.586.110)</u>	<u>(157.566)</u>	<u>(28.564)</u>	_____.	<u>(3.365.830)</u>
Saldo neto diciembre 31, 2019	<u>10.038.844</u>	<u>9.502.031</u>	<u>417.679</u>	<u>83.738</u>	<u>2.858.763</u>	<u>22.901.055</u>

- Durante los años 2019 y 2018, la Administración considera que no es necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades maquinarias y equipos ya que, de acuerdo con revisión efectuada por perito valuador, el valor en libros no excede al valor recuperable, el informe de inspección determinó que no detectó deterioro de conformidad con NIC 36.
- A partir de enero 1 de 2010, la Compañía modificó su anterior política contable basada en el modelo del costo para la medición de las propiedades y maquinarias, por el modelo de revaluación. Contrató a la compañía Audilegal S.A., empresa valuadora independiente calificada por la Superintendencia de Compañías, para determinar el valor razonable de las propiedades y maquinarias. Al 31 de diciembre de 2017, los bienes inmuebles (terrenos y edificios) fueron revaluados por un equipo de profesionales independientes (Lubami-Ing. Eduardo Barrios M.), determinando reavalúo por US\$ 11.096.434 similar al avalúo catastral (US\$ 10.835.036), con incremento neto de US\$ 6.096.471.
- El valor razonable se determina por referencia a evidencia basada en el mercado. Esto significa que las valuaciones realizadas por la compañía valuadora se basan en precios de mercado activos, ajustados por las diferencias en la naturaleza, ubicación o condición de la propiedad en particular. Las fechas de los avalúos fueron septiembre de 2010 y diciembre de 2017, este último registrados en septiembre de 2018.
- Propiedades, maquinarias y equipos que están en garantía como prendas industriales que suman en el año 2019 US\$ 1.761.603 e hipotecarias US\$ 1.503.254, para respaldar obligaciones bancarias con el Bancos Bolivariano, ver nota 10.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (continuación)**

	<u>Saldos al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Adiciones</u> <u>Activaciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Reversos</u>	<u>Revaluó</u>	<u>Decremento de</u> <u>bajas ajustes</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-12-2018</u>
				(US dólares)			
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	<u>89.322</u>	<u>.</u>	<u>399</u>	<u>.</u>	<u>.</u>	<u>.</u>	<u>89.721</u>
Total	21.707.008	5.652.737	104.622	(4.464.769)	2.996.736	(2.860.795)	23.135.539
Depreciación acumulada	(<u>6.459.033</u>)	(<u>1.406.840</u>)	<u>.</u>	<u>4.464.985</u>	<u>.</u>	<u>1.821.571</u>	(<u>1.579.317</u>)
Total	15.247.975	4.245.897	104.622	216	2.996.736	(1.039.224)	21.556.222
Construcción en proceso	<u>2.333.734</u>	(<u>1.214.529</u>)	<u>930.731</u>	<u>.</u>	<u>.</u>	<u>.</u>	<u>2.049.936</u>
Total	<u>17.581.709</u>	<u>3.031.368</u>	<u>1.035.353</u>	<u>216</u>	<u>2.996.736</u>	(<u>1.039.224</u>)	<u>23.606.158</u>

Al 30 de septiembre del 2018, la compañía registró el reavalúo de maquinarias y equipos y vehículos; al respecto consta un informe del perito valuador e informe de consultoría por registro de reavalúo; aplicó al 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 expresa es el importe neto resultante, hasta alcanzar el importe revaluado del activo por US\$ 4.448.149.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (continuación)**

- En los años 2019 y 2018, construcciones en curso comprende lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sistema contable SAP	0	783.279
Edificio administrativo	1.122.285	834.992
Rehabilitación cámara de secado # 1 Spray	433.037	287.554
Exclusas de entrada y salida para conrad # 1 exclusas elevadores conrad # 2	664.293	0
Otros menores a US\$ 200.000	<u>639.148</u>	<u>144.111</u>
Total	<u>2.858.763</u>	<u>2.049.936</u>

8. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas por inversiones con participación menor 20%, registrada por el método del costo, como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<u>Acciones</u>		
Electroquil C.A.	15.551	15.550
Escoffee S.A.	139	139
Fideicomiso GM Hotel (Sonesta)	250.000	250.000
Fideicomiso Hotel Ciudad del Río	50.000	50.000
ESSHOP S.A., abono	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>
Subtotal	350.690	350.689
- Provisión para inversiones	<u>(150.553)</u>	<u>(92.600)</u>
Subtotal Acciones	200.137	258.089
Convenio cultivo café (a)	<u>0</u>	<u>172.391</u>
Total	<u>200.137</u>	<u>430.480</u>

(a) Saldo por US\$ 172.391, presentado en otros activos no corrientes.

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 en los dos hoteles están registradas por el método del costo menos deterioro por cotización de Bolsa de Valores y en los años 2019 y 2018 ciertos dividendos recibidos fueron registrados como otros ingresos, no tributables.

El movimiento de provisión para inversiones durante los años 2019 y 2018 se presenta como sigue:

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****8. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES (continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	92.600	151.591
Provisión del año	7.392	0
Deterioro resultados acumulados	50.561	0
Ajustes o bajas	<u> .</u>	(58.991)
Saldo final	<u>150.553</u>	<u>92.600</u>

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019, se presenta como sigue:

	<u>US dólares</u>
Activo intangible	919.037
Convenio Reactivación Cultivo Café (nota 22)	<u>172.391</u>
Total	<u>1.091.428</u>

Activo intangible.- corresponde a sistema contable SAP por US\$ 961.783 implementado por la Compañía SEIDOR entre septiembre 2018 y enero 2019, amortizable a 15 años.

Convenios de cooperación institucional entre SICA y ESPAMMFL (Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López), para impulsar la investigación cafetalera en Ecuador, aporte de SICA entregados desde el año 2015, pagadero en 5 años.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan y clasifican como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Corriente		
Préstamos con instituciones financieras	373.201	788.329
No corriente		
Préstamos con instituciones financieras	<u>298.242</u>	<u>671.442</u>
Total obligaciones financieras	<u>671.443</u>	<u>1.459.771</u>

Préstamos con instituciones financieras: En los años 2019 y 2018, el 100% de las obligaciones son con Banco Bolivariano. Estas obligaciones mantienen garantías industriales por US\$ 1.761.603 e hipotecarias por US\$ 1.503.253 en el 2019.

Las obligaciones hasta el 31 de diciembre de 2019 tienen vencimientos entre febrero 2020 y mayo 2021 y tasas de interés 9,33%, adicionalmente, mantienen garantías bancarias por US\$ 45.000.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****10. OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)**

Respecto a las obligaciones financieras, informamos lo siguiente:

- Los valores en libros y valor razonable de las obligaciones financieras no corrientes y corrientes se presentan en la nota 11.
- Todos los importes en libros están denominados en dólares estadounidenses.
- Al 31 de diciembre del año 2019 y 2018, la Compañía mantiene con el Banco Bolivariano S.A. Ecuador líneas de crédito aprobadas por US\$ 2 millones.

11. 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>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)			
Activos financieros				
– Clientes, cuentas por cobrar	4.153.519	4.167.306	4.153.519	4.167.306
Pasivos financieros				
– Obligaciones financieras	671.443	1.459.771	671.443	1.459.771
– Proveedores y otras cuentas por pagar	1.290.294	1.206.062	1.290.294	1.206.062
Tasa de interés:				
– Tasa de interés pactada	8,83%	8,83%	8,83%	8,83%
– Tasa interés mercado	8,96%	9,85%	8,96%	9,85%
– Tasa de interés efectiva	9,33%	9,33%	9,33%	9,33%

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.

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	703.125	697.980
Proveedores del exterior	584.109	508.082
Otros	<u>3.060</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.290.294</u>	<u>1.206.062</u>

Proveedores locales y del exterior corresponden compras de bienes y servicios pagaderos hasta 90 días plazo.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(US dólares)			
Impuestos fiscales, IVA		424.952	354.332
Retenciones IVA y fuente		108.752	0
Impuesto a la renta	16a	1.667.724	1.317.734
Beneficios de ley		362.842	243.530
Participación de trabajadores	16a	1.162.050	1.103.804
Obligaciones con el IESS		<u>101.318</u>	<u>70.303</u>
Total		<u>3.827.638</u>	<u>3.089.703</u>

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representa provisiones para beneficios sociales, participación de los trabajadores en las utilidades, jubilación patronal y desahucio. El movimiento de tales provisiones durante esos años 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 2017	208.501	915.768	3.612.626	1.205.997	5.942.892
Provisiones	1.020.793	1.103.804	695.978	199.570	3.020.145
Ajustes ORI					
Pagos	(985.764)	(915.768)	(47.252)	(138.915)	(2.087.699)
Saldos finales, diciembre 31 de 2018	243.530	1.103.804	4.261.352	1.266.652	6.875.338
Provisiones	587.719	1.162.050	731.787	134.956	2.616.512
Ajustes ORI					
Pagos	(468.407)	(1.103.804)	(148.067)	(261.253)	(1.981.531)
Saldos finales, diciembre 31 de 2019	<u>362.842</u>	<u>1.162.050</u>	<u>4.845.072</u>	<u>1.140.355</u>	<u>7.510.319</u>
				<u>2019</u>	<u>2018</u>
				(US dólares)	
Corriente				1.524.892	1.347.334
No corriente				<u>5.985.427</u>	<u>5.528.004</u>
Total				<u>7.510.319</u>	<u>6.875.338</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 Cía. Ltda. con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****14. PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)**

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos según estudios actuariales y "conciliación del balance de situación" de los años 2019 y 2018, son los siguientes:

	Jubilación	
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
	(US dólares)	
Saldos al inicio del año 2018	3.612.626	1.205.997
– Costo laboral por servicios actuales	320.777	61.131
– Interés neto (costo financiero)	142.101	47.505
– Perdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros.	5.732	(34.182)
– Perdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes experiencia	227.368	90.934
– Beneficios pagados directamente por el empleador	(42.320)	(104.733)
– Reducciones y liquidaciones anticipadas	(4.932)	<u>0</u>
– Saldo al final del año 2018 según actuario	4.261.352	1.266.652
– Diferencias entre informes actuariales 2019 y 2018	<u>18</u>	<u>149</u>
Saldos al inicio del año 2019	4.261.370	1.266.801
– Costo laboral por servicios actuales	301.811	64.774
– Interés neto (costo financiero)	179.965	53.731
– Perdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros.	(89.858)	19.854
– Perdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes experiencia	325.983	(42.885)
– Beneficios pagados directamente por el empleador	(110.555)	(221.920)
– Reducciones y liquidaciones anticipadas	(23.644)	<u>0</u>
Saldos al final del año 2019 según actuario	<u>4.845.072</u>	<u>1.140.355</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 patronal y desahucio durante los años 2019 y 2018 son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Número de trabajadores activos al final del año	213	205
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	11	11,60
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	3,64%	4,43%
Tasa de incrementos salariales (C/P)	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones (L/P)	1,50%	1,50%
Tasa de rotación promedio	8,02%	7,74%
Vida laboral promedio remanente mortalidad	6,43	6,34
Tablas de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****15. CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL**

La Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria publicada en Registro Oficial No. 111 el 31 de diciembre de 2019, estableció en su Art. 56 que las sociedades que realcen actividades económicas, y que hayan general ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1 millón en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, la contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta 3 meses. Por lo expuesto, la contribución anual de SICA en los próximos 3 años es de US\$ 86.580 (US\$ 43.289.991 venta anual x 0,20%).

16. 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 2019 y 2018 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 2019 y 2018, fueron determinados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(A) 7.747.001	7.358.696
(-) Provisión para participación a trabajadores (15%)	(B) (1.162.050)	(1.103.804)
Subtotal	6.584.951	6.254.892
(+) Gastos no deducibles	1.727.264	1.667.979
(-) Dividendos y utilidades recibidas y otros ing. exento	(39.706)	(90.390)
(+) 15% Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	5.956	13.559
(-) Otras deducciones	(39.109)	(147.027)
Base Imponible para impuesto a la renta	(C) <u>8.239.356</u>	<u>7.699.013</u>
Impuesto a la renta causado 25% y 22% año 2018	(D) (2.059.839)	(1.693.783)
Utilidad neta del ejercicio (A – B – D)	<u>4.525.112</u>	<u>4.561.109</u>

b) Impuesto a la renta diferido

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)****b.1. Activo por impuestos diferidos**

De conformidad con art. in numerado después del artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el reconocimiento de impuestos diferidos en:

“...Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno...”

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Gastos jubilación patronal y desahucio	(a) 789.897	566.582
(-) Pagos efectuados	(188.840)	<u>0</u>
Gasto no deducible	<u>601.057</u>	<u>566.582</u>
25% IRD (22% año 2018)	<u>150.264</u>	<u>124.648</u>

(a) Gasto por US\$ 816.745

El movimiento de activos por impuesto a la renta diferido durante los años 2018 y 2019 son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	124.648	0
Diferencia fiscal, Jubilación patronal y desahucio	150.264	124.648
Compensación	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo final	<u>274.912</u>	<u>124.648</u>

b.2. Pasivo por impuestos diferidos

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 la 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”. En adición, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en diciembre 29 de 2017, establece el incremento de la tasa de Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)**

Por ambas disposiciones legales, y en aplicación de los procedimientos establecidos en la NIC 12, a continuación el detalle del surgimiento, reverso anual e incremento del Pasivo por IRD:

Cuenta: Propiedades, Planta y Equipos	(US dólares)
AÑO 2018	
Total activos revalorizados depreciables	8.523.148
Tasa fiscal vigente	<u>25%</u>
Impuesto a la Renta Diferido – Pasivo, saldo 12/31/2018	<u>2.130.787</u>
AÑO 2019	
Total activos revalorizados depreciables	8.273.841
Total depreciación acumulada por revalorización al 31-dic-19	(1.788.873)
Saldo activos revalorizados, según balance general al 31-dic-19	6.484.968
Tasa fiscal vigente	25%
Impuesto a la Renta Diferido – Pasivo, saldo 12/31/2019	1.621.242
<u>Movimiento</u>	(US dólares)
Impuesto a la Renta Diferido – Pasivo, saldo 12/31/2018	2.130.787
Reversión del IRD sobre depreciación año 2018 y 2019	(509.545)
Impuesto a la Renta Diferido – Pasivo, saldo 12/31/2019	<u>1.621.242</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Total</u>
		(US dólares)	
Depreciación por reavalúo	946.900	835.689	
25% y 22% IR	236.725	183.852	420.577
3% año anterior	<u>25.071</u>	<u>0</u>	<u>25.071</u>
Total impuesto a la renta diferido	261.796	183.852	445.648
(+) ajuste 2018	<u>63.897</u>	<u>.</u>	<u>63.897</u>
Total	<u>325.693</u>	<u>183.852</u>	<u>509.545</u>

c) 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 2019 y 2018, la compañía efectuó operaciones con partes relacionadas locales 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.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)**

d) 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 2019 será presentado directamente por la Compañía en julio de 2020, de acuerdo con noveno dígito de RUC, 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 2019 fue presentado en el plazo establecido.

17. CAPITAL SUSCRITO Y RESERVAS

a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado fue de US\$ 12.521.462, acciones ordinarias de US\$ 1,00 por cada acción, canceladas en su totalidad. La última reforma al estatuto según escritura pública de diciembre de 2018, modificó los artículos quinto y octavo, y ya no considera la figura de capital autorizado. Al 31 de diciembre de 2019, según el libro de acciones y accionistas no ha habido transferencia de acciones; la última fue en el año 2018.

b) 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.

c) Otros resultados integrales

	<u>Superávit actuarial</u>	<u>Superávit por revalorización</u>	<u>Total</u>
US dólares.....		
Saldos a diciembre 31, 2017	0	7.737.630	7.737.630
Revaluó de vehículo		25.945	25.945
Superávit por revaluó de maquinaria y equipo		2.173.289	2.173.289
Reconocimiento y reverso de IRD por inmueble		(1.070.441)	(1.070.441)
Estudio actuarial, jubilación y desahucio, neto	(157.673)	_____	(157.673)
Saldos a diciembre 31, 2018	(157.673)	8.866.423	8.708.750
<u>ORI</u>			
Estudio actuarial, jubilación y desahucio, neto	(189.616)		(189.616)
Reconocimiento activo y reverso de pasivo IRD	0	214.162	214.162
Subtotal	(189.616)	214.162	24.546
Superávit, transferencia a utilidades disponibles	_____	(1.336.942)	(1.336.942)
Saldos a diciembre 31, 2019	(347.289)	7.743.643	7.396.354

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****18. VENTAS NETAS (continuación)**

En los años 2019 y 2018, el siguiente es un detalle de las ventas de productos por categoría del café.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
• Polvo spray	27.144.418	28.530.114
• Polvo liofilizado	17.330.436	14.440.346
• Extracto café	141.900	89.700
• Otros	<u>71.636</u>	<u>229.831</u>
Total venta de productos neto	<u>44.688.390</u>	<u>43.289.991</u>

19. COSTO DE VENTAS, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2019 y 2018 fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Costo de venta local	19.856.452	20.065.505
Costo de venta exterior	10.514.840	10.240.701
Costos por otras ventas	<u>0</u>	<u>127.525</u>
Total	<u>30.371.292</u>	<u>30.433.731</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Gastos Administrativos y Gastos de Venta (US dólares)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	2.227.588	1.871.941
Servicios complementarios y de terceros	705.811	329.047
Publicidad y promociones	738.448	555.986
Notarias y servicios legales	616.558	658.090
Provisión para jubilación patronal	261.629	457.946
Indemnización por desahucio	268.065	108.636
Impuestos, contribuciones y otros	202.376	157.967
Gastos envío carga local	131.460	35.819
Gastos trámites de aduana y exportación	124.577	158.028
Mantenimiento y reparaciones	123.962	54.804
Auspicios, donaciones	106.438	29.794
Depreciación	82.272	74.097
Proyectos de investigación y desarrollo	86.064	76.103
Seguros y reaseguros	55.671	189.279
Suministros y proveeduría	51.276	13.671
Gastos de amortización de intangibles	42.746	5.520
Transporte	20.074	64.569
Gastos de viaje	11.334	17.745
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	8.362	74.776
Gastos de gestión	2.624	58.568
Otros gastos	<u>415.788</u>	<u>170.880</u>
Total	<u>6.283.123</u>	<u>5.163.266</u>

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****20. GASTOS NO OPERATIVOS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Egresos no operaciones (no deducibles)	35.301	202.930
Pérdida en venta de activo fijo	0	103.960
Impuesto a la salida de divisas	134.011	0
Intereses locales	88.089	255.204
Provisión para cuentas incobrables	39.872	0
Obsolescencia equipos y vehículos	31.833	0
Otros	18.583	0
Valuación en inversiones	<u> .</u>	(<u>58.991</u>)
Total	<u>347.689</u>	<u>503.103</u>

21. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones de la Compañía con partes relacionadas en los años 2019 y 2018, detallamos a continuación:

a) Transacciones comerciales

En los años 2019 y 2018, no hubieron compañías relacionadas con influencia significativa sobre la Compañía SICA, 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\$ 4.722.933 (US\$ 5.308.939 año 2018), que representa el 10,56% y 12,26%, respectivamente.

Excepto por ventas irrelevantes, 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 de los períodos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos con compañías relacionadas revelados en nota 4, no son significativos ni generan intereses, tampoco provienen de compañías con influencia significativa sobre S.I.C.A.

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

c) Préstamos a partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****21. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**
(continuación)**d) Remuneraciones**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Personal gerencial clave:		
* Remuneraciones	729.895	624.939
* Honorarios + bonificación especial	168.000	168.000
* Beneficios sociales	183.367	139.972

22. 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 10, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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.

b) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen contingencias por juicios, demandas y otros que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos significativos.

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.

23. 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.

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

23. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)

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.- Parte de la materia prima y material de empaque es importada, el precio en el mercado local se mantienen durante los últimos años, 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 2019 y 2018, no obstante se mantiene la situación de que los precios no sostienen el costo de producción.

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

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

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

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

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

SOLUBLES INSTANTÁNEOS COMPAÑÍA ANÓNIMA S.I.C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018****23. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)**

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 2019, el 60% (62% en el 2018) de los pasivos con costo son no corriente. El índice de liquidez (capital de trabajo) del 3.37 (3.58 en el año 2018) 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 2019, 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>+ de 1 año</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
Efectivo y banco	4.553.605				4.553.605
Clientes y otras cuentas por cobrar	<u>3.319.806</u>	<u>1.463.307</u>			<u>4.783.113</u>
Total activos financieros	<u>7.873.411</u>	<u>1.463.307</u>			<u>9.336.718</u>
	... PASIVOS FINANCIEROS ...				
	<u>A la vista</u>	<u>Menos de 3 meses</u>	<u>3 a 12 meses</u>	<u>+ de 1 año</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
Obligaciones financieras	31.100	62.200	279.901	298.242	671.443
Proveedores y otras cuentas por pagar	<u>1.290.294</u>	<u> .</u>	<u> .</u>	<u> .</u>	<u>1.290.294</u>
Total pasivos financieros	<u>1.321.394</u>	<u>62.200</u>	<u>279.901</u>	<u>298.242</u>	<u>1.961.737</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.

24. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 21 de febrero de 2020, la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar y que pudieran alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.