EXTRACTOS ANDINOS C. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012, con cifra comparativas del 2011y 2010

En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

EXTRACTOS ANDINOS C. A., La Compañía fue constituida como SABORES GLOBE DEL ECUADOR Cia. Ltda., mediante escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Quito. Provincia de *Pichincha del 27 de julio de 1973 e inscrita en el Registro Mercantil* bajo el número 1845 del 22 de agosto de 1973 y mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil 13 marzo de 1978 se transformó y cambio su denominación a **EXTRACTOS ANDINOS C. A.** El objetivo social de la Compañía es la importación, producción, fabricación y comercialización de sabores naturales y artificiales y aditivos para la industria alimenticia y la inversión y asesoramiento en sociedades similares a su actividad, de perfumería y/o farmacéutica. la asesoría para alimentos; colores naturales y otros aditivos químicos para uso industrial del sector alimenticio, bebidas y gaseosas y de limpieza. Los productos que fabrica la Compañía son vendidos en el 99% en Ecuador y exportados principalmente a Perú.

La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito y es poseída por el Grupo Familiar Bermeo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es como sigue:

a) **Preparación de los estados financieros y uso de estimados**

Estados financieros

Los estados financieros a partir del año 2011 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) conforme a lo requerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Estimados contables

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIFs requiere que la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales se describen cada una de las políticas contables que se detallan en los siguientes literales y que principalmente son: la estimación para el deterioro de los activos financieros, inventarios, beneficios post empleo, provisiones y pasivos acumulados.

Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

Nuevas normas contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, interpretaciones o enmiendas a las normas vigentes que cuya aplicación es a partir del 1 de enero del 2013 y las cuales son:

Numero de Norma	Nombre de la Norma Contable	Fecha de aplicación	Comentario
NIIF 9	Instrumentos financieros, clasificación y medición.	2015	Sustituye la NIC 39.

NIIF 10	Estados financieros Consolidados	2013	Reemplaza a la NIC 27 y elimina SIC 12 que están relacionadas con los estados financieros consolidados.
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	2013	Elimina la NIC 31 y la SIC 13 Participaciones en negocios conjuntos.
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Enticades	2013	Nueva norma complementaria para revelaciones en los estados financieros de las participaciones en otras sociedades.
NIIF 13	Medición cel valor razonable	2013	Nueva norma, permite la aplicación anticipada (2012) y define, establece el marco de referencia y las revelaciones cuando sea necesario contabilizar a valor razonable.
NIC 28	Inversiones en Asociadas	2013	Se modifica por la emisión de las NIIFs 11 y 12.
NIC 19	Beneficios a empleados	2013	Modifica el tratamiento y revelación de los activos relacionados con los planes de pensiones.
NIC 12	Impuestos	2012	Modifica y aclara la contabilización del impuesto diferido en las propiedades de inversión.

La Compañía no tiene la intención de aplicar con anticipación las normas antes mencionadas y estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones emitidas, no tienen un impacto en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

b) **Moneda funcional**
Las partidas incluidas en las cuentas anuales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US$" que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

c) **Efectivo y equivalente de efectivo**
El efectivo y los equivalentes de efectivo constituyen los saldos en caja, bancos e inversiones disponibles para la venta - depósitos a plazo a menos de 90 días. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

d) **Instrumentos financieros**
Los instrumentos financieros consisten en activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y su finalidad para los cuales fueron adquiridos, tal como lo establece la NIC 39.

Activos financieros

Reconocimiento inicial
Los instrumentos financieros de las cuentas del activo cuando se originan se clasifican en el momento del reconocimiento inicial y se reconocen a su valor razonable, los cuales incluyen los costos directos atribuibles con el activo acquirido.

Medición posterior
La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros para negociar y disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, pasivos financieros, según sea apropiado. El tratamiento contable posterior de cada una de las categorías es como sigue:

- **Préstamos y cuentas por cobrar**
  Los rubros que mantiene la Compañía corresponden a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar generadas por sus operaciones, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil se contabilizan *al valor del* importe de la factura se registran al costo amortizado para cuyas transacciones en las cuales cuyo plazo original de crédito son mayores a los 90 días. La Compañía efectúa transacciones cuyos acuerdos de pago exceden los 90 días de plazo; las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se registran al costo, excepto por las transacciones que exceden a los 90 días que se presentan al costo amortizado; el cual se calcula al valor presente de los flujos, utilizando *el promedio de la tasa de interés de los préstamos de* corrientes y de largo plazo

  El ingreso del costo amortizado de las cuentas por cobrar se reconoce como ingresos financieros por el método financiero.

- *Inversiones mantenidas hasta su vencimiento*
  Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento constituyen participaciones en compañías y se contabilizan al costo.

  El valor en libros representa el valor de mercado y cualquier ajuste en su valor que genera esta inversión se reconoce en el estado de resultados.

Baja de activos financieros
Un activo financiero es dado de baja cuando:
(i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
(ii) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
(iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Deterioro del valor de los activos financieros
La Compañía al cierre anual de sus estados financieros efectúa una evaluación si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente.

- **Préstamos y cuentas por cobrar**
  Los préstamos y cuentas por cobrar se presentan netos de la estimación de una provisión en el caso de que exista evidencia objetiva y competente de que el riesgo de cobro existe. Las provisiones para el deterioro de los préstamos y cuentas por cobrar, se

determinan en base al análisis individual y se cargan en los resultados del año en que se origina.

- **Activos financieros al costo amortizado**
  En los activos financieros al costo amortizado o mantenidos hasta su vencimiento, la Compañía evalúa si existe evidencia suficiente y competente si un activo o grupo de activos están deteriorados y en el caso de que exista evidencia de que el deterioro es temporal la compañía no reconoce ninguna provisión y en el evento de que existe evidencia de que el deterioro es permanente se registra una provisión en los resultados de año.

Los castigos se disminuyen de las provisiones y los excedentes de las provisiones se registran en los resultados en el periodo en que se determina.

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial
Los pasivos financieros constituyen pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, préstamos y cuentas por pagar; y, derivados designados como instrumentos financieros de cobertura eficaz y se reconocen cuando existe un acuerdo contractual a su valor razonable e cual puede ser su valor de liquidación o a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) en aquellas transacciones en las que el plazo excede a los 90 días y no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés y se los intereses se reconocen en los resultados y en el periodo en el cual se originan.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones corrientes a menos que la Compañía tenga el acuerdo de cancelar las obligaciones a más de doce meses después de la fecha del balance general.

Medición posterior
La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés, mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los pasivos financieros incluyen préstamos de socios y de instituciones financieras y; acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Estos valores corresponden a financiamiento recibido y a bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año y no tienen la intención anticipada de cancelar las obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, la Compañía mantiene activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados.

Baja de pasivos financieros
Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma

importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

Compensación de instrumentos financieros
Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento

c) **Inventarios**
Los inventarios adquiridos (materia prima, material de embalaje) se registran al costo de adquisición y se contabilizan al cierre de los estados financieros al último costo de adquisición, los inventarios procesados (producto en proceso o producto terminado) se registran al precio de venta deducido el margen de utilidad. Los inventarios en tránsito se contabilizan al costo de los valores incurridos.

Los costos de productos terminados incluyen: costo de materiales, mano de obra y costos indirectos basado en la capacidad operativa.

El valor neto de realización (VNR) se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del periodo

La Compañía efectúa una provisión para aquellos inventarios de lento movimiento en los cuales no se puede estimar el ajuste al VNR, la cual se registra en los resultados del año y se deduce por los castigos y las disminuciones en la provisión. La provisión para el inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado en base a la experiencia histórica y antigüedad de los productos, para lo cual considera los siguientes rangos de provisión:

Rangos de antigüedad en días	Porcentaje
Productos con una antigüedad más de 12 a 18 meses	5%
Productos con una antigüedad más de 18 meses	10%
Productos sin movimiento	40%

f) **Propiedad, maquinaria y equipo**
La propiedad, maquinaria y equipos se registran al costo, excepto terrenos que se registran al valor de avalúo determinado por un perito especializado.
El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

El costo de los activos en proceso constituyen todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación de acuerdo a su naturaleza.

La propiedad planta y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos años son como sigue.

Edificios	50
Maquinaria	10 y 15
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La Compañía no considera ningún valor residual a los activos, debido a que la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador.

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de los inmuebles, maquinaria y equipos se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo y la depreciación acumulada de los inmuebles, maquinaria y equipo o retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

g) Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento, en los cuales la Compañía toma los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros y los contratos que no califican como arrendamientos financieros se contabilizan como arrendamientos operativos.

Los arrendamientos que califican como arrendamientos financieros se contabilizan como propiedad planta y equipo al costo de la inversión o al valor neto de la inversión del contrato de arrendamiento mercantil y los costos relacionados de los contratos operativos se registran como gastos en el plazo del arrendamiento.

h) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales.

El ingreso por la venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad son transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la generación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

El ingreso por servicios se reconoce en base al progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no existen importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación.

i) Deterioro en el valor de activos no corrientes

La Compañía en forma anual evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de sus activos no corrientes de larga vida (propiedad planta y equipos y plantaciones). Cuando existe evidencia de deterioro, la Compañía estima el valor recuperable de los activos entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. El valor de uso se determina mediante el descuento de los flujos netos de caja futuros estimados. En caso de que el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

La Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente. En los ejercicios 2011 no han existido indicios de deterioro de los activos.

j) **Obligaciones por beneficios post empleo**
Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

(i) **Provisiones de corto plazo**
Constituyen los beneficios sociales legales establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales que exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los *resultados del período y se disminuyen por los pagos* o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

(ii) **Planes de beneficios definidos**
El Código de Trabajo de la República del Ecuador, *establece la obligación por parte de* los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.
La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los *resultados* del año únicamente para aquellos empleados cuya antigüedad es superior a un año y los pagos son deducidos de la provisión.
Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, *incremento en el monto mínimo* de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.
El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente *en resultados*.

(iii) **Beneficios por terminación anticipada** .
Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios *laborales en forma* anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se *origine por* lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales se registran en los resultados en el momento que se originan.

k) ***Provisiones***
Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación como resultado de un suceso pasado y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.
Las provisiones de largo plazo son *determinadas a través del descuento* de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero

l) **Costos financieros**
Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual se incurren.

m) **Participación de los empleados en las utilidades**
Las disposiciones laborales vigentes establecen que los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los *resultados del ejercicio en que se devenga*.

EXTRACTOS ANDINOS C. A.

Notas a los Estados Financieros

n) Impuesto a la Renta
El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido

(i) Impuesto a la renta corriente
El Impuesto a la renta corriente comprende el impuesto de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador. El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

(ii) Impuesto a la renta diferido
El impuesto diferido constituyen los impuestos que se esperan pagar o recuperar producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs. y la base contable fiscal. Los *impuestos diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo del balance*
Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable su recuperación mediante las ganancias fiscales futuras. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se examina en cada fecha del balance.
Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con las tasas de impuestos que se aplican en el período y se reconocen en los resultados, excepto por aquellas partidas cuya contrapartida es una cuenta de patrimonio diferente a los resultados del año o acumulados, los cuales son reconocidos en la cuenta que las origina.

o) Utilidad por participación
La utilidad por acción ordinaria se calcula teniendo en cuenta el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación durante 2011 y 2010, fue de 150,000 de US$ 1 cada una.

NOTA 3 – RESUMEN DE LOS EFECTOS POR LA TRANSICION A LAS NIIF's.
La Superintendencia de Compañías en Noviembre del 2008 mediante Resolución No.08 G DSC.010 estableció la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante las NIIFs), esta resolución estableció un cronograma para su implementación a partir del 1 de enero del 2009 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubiquen cada una de las Compañías La Compañía se encuentra en el grupo 3, debido a que posee activos menores a US$4,000,000 por lo que debe preparar un resumen de los efectos iniciales al 31 de diciembre del 2010; estados financieros paralelos al 31 de diciembre del 2011 e iniciar sus registros contables en base a NIIFs a partir del 1 de enero del 2012.
Adicionalmente el Organismo de Control mediante Resolución SC DS G.09.006 del 17 de diciembre del 2009 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs. el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –(IASB siglas en inglés), siguiendo el cronograma de implementación antes señalado. Ademas la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 estableció que las compañías con activos menores a US$ 4 Millones, ventas menores a US$ 5 Millones y con menos de 300 empleados y que no son parte del mercado de valores pueden aplicar las NIIFs para Pequeñas y Medianas Empresas "NIIFs PYMES".

La Compañía con el objeto de dar cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control en sesión de Junta Accionistas del 8 de Junio del 2011 aprobó el plan y cronograma de implementación respectivo y la junta de accionistas del 03 de junio del 2013 conoció los efectos de los ajustes iniciales al 1 de enero del 2011 y los saldos ajustados a NIIFs al 31 de diciembre del 2011, conforme a lo requerido por el Organismo de Control. Los estados financieros del año que terminó 31 de diciembre del 2012 en base a las NIIFs., son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con dichas normas contables. La Compañía no aplica las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, debido a que estas no revelan adecuadamente las operaciones de la Compañía

EXTRACTOS ANDINOS C. A.

Notas a los Estados Financieros

Como se explica en los párrafos anteriores la fecha de transición para la preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIFs es el 1 de enero del 2011 y los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2011 que se presentan para propósitos comparativos han sido preparados de acuerdo a las NIIFs y corresponden a los estados financieros paralelos, debido a que hasta el 31 de diciembre del 2011 los estados financieros para propósitos societarios se prepararon en base a las Norma Ecuatorianas de Contabilidad "NEC.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF requirió de una serie de modificaciones en la *presentación y valorización de las normas aplicadas por la Compañía hasta* el 31 de diciembre de 2011. ya que ciertos principios y requerimientos de las NIIF son diferentes a los principios contables locales equivalentes (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC).De acuerdo con las NIIFs para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias establecidas en la NIF 1 y que son aplicables a las operaciones de la Compañía

Un resumen de los efectos en la transición de las normas ecuatorianas de contabilidad y a las normas internacionales de información financiera "NIIFs" es como sigue:

3.1 Reconciliación de los balances generales

Saldos iniciales al 1 de enero del 2011

La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

EXTRACTOS ANDINOS C. A.

Notas a los Estados Financieros

ACTIVOS	Saldos NEC al 31 de diciembre del 2010	Reclasifica-ciones	Ajustes iniciales adopción primera vez	Saldos NEC al 1 de enero del 2011
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,058	-	-	4,058
Cuentas por cobrar				
Clientes, neto de provisión para deterioro	67,283		(184)	67,099
Otras	67,774	-	-	67,774
Total cuentas por cobrar, neto	135,057	-	(184)	134,873
Inventarios	137,101		(10,939)	126,161
Total activos corrientes	276,214	-	(11,123)	265,091
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	294,258	-	245,892	540,031.13
Inversiones de largo plazo	172,243	(172,243)	-	
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	172,243	-	172,243
Total activos	743,287	-	234,769	978,023
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
Pasivos corrientes:				
Préstamos y sobregiros	184,249		-	184,249
Cuentas por pagar	114,596	-	167	114,763
Total pasivos corrientes	298,845	-	167	299,013
Pasivos a largo plazo				
Deuda a largo plazo	80,555	-	-	80,555
Cuentas por pagar accionistas	-	35,856	-	35,856
Provisiones jubilación patronal y desahucio	-		(225,427)	225,427
Impuesto diferido	-	-	(15,130)	15,130
Total pasivos a largo plazo	80,555	35,856	(240,557)	357,967
Total pasivos	379,401	35,856	(240,390)	656,980
Patrimonio de los socios:				
Capital social	150,000	-	-	150,000
Aportes para aumentos de capital	35,856	(35,856)		-
Reserva legal	7,838	-	-	7,838
Reserva de capital	207,133	-	-	207,133
Superavit por revalorización de propiedad, planta y equipo	-		127,601	127,601
Resultados NIIFs aplicación primera vez	-	-	(132,389)	(132,389)
Utilidades (déficit) acumuladas	(37,543)	-	-	(37,543)
Total patrimonio de los socios	363,284	(35,856)	(5,788)	321,040
Total pasivos y patrimonio	743,084		(246,178)	978,020

Balance al 31 de diciembre del 2011

La reconciliación de los saldos del balance general al 31 de diciembre del 2011 se presenta a continuación:

ACTIVOS	Saldos NEC al 31 de diciembre del 2011	Reclasificaciones	Ajustes iniciales adopción primera vez	Saldos NIIFs al 31 de diciembre del 2011
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,280	-	-	4,280
Cuentas por cobrar:				
Clientes, neto de provisión para deterioro	87,113	-	(100)	86,928
Otras	69,441	-	-	69,441
Total cuentas por cobrar, neto	156,554	-	(100)	156,368
Inventarios	125,892		(9,685)	116,206
Total activos corrientes	286,726	-	(9,871)	276,855
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	317,154	-	251,888	569,042
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	27,705	-	-	27,705
Total activos	631,584	-	242,017	873,602
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
Pasivos corrientes:				
Préstamos y sobregiros	105,341	-		105,341
Cuentas por pagar	120,799	-	-	120,799
Total pasivos corrientes	226,139			226,139
Pasivos a largo plazo:				
Deuda a largo plazo	42,188	-	-	42,188
Cuentas por pagar accionistas	-	35,856	-	35,856
Provisiones jubilación patronal y desahucio	-	-	232,118	232,118
Impuesto diferido		-	13,911	13,911
Total pasivos a largo plazo	42,188	35,856	246,029	324,073
Total pasivos	268,327	35,856	246,029	550,212
Patrimonio de los socios:				
Capital social	150,000	-	-	150,000
Aportes para futuros aumentos de capital	35,856	(35,856)		
Reserva legal	7,638	-	-	7,638
Reserva de capital	207,133	-	-	207,133
Superavit por revalorización de propiedad, planta y equipo	-	-	127,601	127,601
Resultados NIIFs aplicación primera vez	-	-	(133,369)	(133,369)
Utilidades (déficit) acumulados	(37,070)	-	1,775	(35,603)
Total patrimonio de los socios	363,247	(35,856)	(4,012)	323,380
Total pasivos y patrimonio	631,304	-	242,017	873,602

3.2 Estado de resultados

La reconciliación del estado de resultados entre los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y las NIIFs por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

EXTRACTOS ANDINOS C. A.

Notas a los Estados Financieros

	Saldos NEC año que terminó el 31 de diciembre del 2011	Reclasifica-ciones	Ajustes NIIFs	Saldos NIIFs del año que terminó el 31 de diciembre del 2011
Ventas	732,407		(186)	732,221
Costo de ventas	(456,271)	-	7,250	(450,820)
Utilidad bruta	274,336		7,064	281,401
Gastos de operación:				
Gastos de ventas	(111,505)	-		(111,505)
Gastos de administración	(124,715)	-	(6,691)	(131,405)
Total gastos de operación	(236,220)	-	(6,691)	(242,910)
Utilidad (pérdida) neta de operación	38,114	-	374	38,488
Otros ingresos (egresos):				
Intereses pagados	(29,231)	-	-	(29,231)
Intereses ganados	489	-	184	673
Otros egresos	(36)	-	-	(36)
Otros ingresos	-	-	-	-
Total otros egresos, neto	(28,778)	-	184	(28,595)
Utilidad antes de participación de empleados e impuesto a la renta	9,335	-	555	9,893
Participación de empleados en las utilidades	(1,400)			(1,400)
Impuesto a la renta				
Corriente	(7,971)	-		(7,971)
Diferido	-	-	1,218	1,218
Utilidad neta	(36)	-	1,776	1,740
Utilidad por acción	0.00			0.01

Una reconciliación de la utilidad neta del año que terminó el 31 de diciembre del 2011 entre los PCGA en Ecuador y las NIIFs es como sigue:

Utilidad neta según PCGA en Ecuador	(36)
Cuentas por cobrar	
Comerciales - costo amortizado	(2)
Inventarios	
Provisión deterioro cuentas por cobrar	1,254
Propiedad y equipos	
Ajuste depreciación acumulada	5,996
Provisiones:	
Jubilación patronal	(6,814)
Desahucio	124
Impuesto diferido	1,218
Utilidad neta según NIIFs	1,740

3.3.- Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio

Una reconciliación del patrimonio del año que terminó el 31 de diciembre del 2011 entre los PCGA en Ecuador y las NIIFs es como sigue.

	Al 1 de enero del 2011	Al 31 de diciembre del 2011
Total patrimonio NEC	327,428	327,392
Cuentas por cobrar:		
Comerciales - costo amortizado	(184)	(188)
Inventarios		
Provisión deterioro cuentas por cobrar	(10,936)	(9,856)
Propiedad y equipos		
Revalorización de terrenos	127,601	127,601
Ajuste al costo	137,947	137,947
Ajuste depreciación acumulada	(13,856)	(13,860)
Cuentas por pagar:		
Beneficios sociales	167	0
Provisiones:		
Jubilación patronal	(187,181)	(193,995)
Desahucio	(38,246)	(36,123)
Impuesto diferido	(15,130)	(13,911)
Total patrimonio NIIFs	327,807	323,360

3.4 Notas a la reconciliación al balance general y estado de resultados

Los ajustes y reclasificaciones entre los estados financieros de acuerdo *PCGA en Ecuador y las* NIIFs corresponden a:

- **Cuentas por cobrar:**
  Ingreso diferido no devengado
  Las cuentas por cobrar de acuerdo a las NEC se registran al valor nominal de la factura. la NIC 39 de instrumentos financieros requieren que las cuentas por cobrar y por pagar se contabilicen al valor presente utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos el valor del deterioro de los activos. El efecto del ajuste consiste en disminuir los ingresos operativos y reconocer en el tiempo el ingreso financiero asociado de las transacciones cuyas ventas tienen plazos mayores 90 días.

- **Inventario - provisión obsoletos**
  Constituye la provisión para los inventarios dañados, obsoletos o de lento movimiento conforme los parámetros establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No. 2, lineamientos que no se consideraron bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

- **Propiedad, maquinaria y equipo**
  Constituye el ajuste por restablecimiento de los costos de los terrenos y las vidas útiles de los edificios, maquinaria e invernaderos, sugeridos por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías. Las propiedades, maquinaria y equipo de acuerdo con las *Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC, se mantenían a los costos* provenientes de la aplicación de la Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC 17 (Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización) y se aplicaban vidas útiles en función de lo establecido en la normativa tributaria vigente en

Ecuador. Las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requieren que la *propiedad, planta* y equipo se registren al costo histórico o al valor revalorizado como costo atribuido. Los terrenos se registran al valor de avalúo determinado en base a los valores establecidos por perito especializado; así como las vidas útiles que han sido establecidas en función a la experiencia histórica de uso de dichos activos, reflejando de *esta manera un patrón adecuado de consumo* de cada activo. por lo que los cambios en las vidas útiles fueron como sigue:

Rubro del Inmuebles, maquinaria y equipos	Años NIIFs	Años NECs
Edificios	50	20
Maquinaria	10 y 15	10
Instalaciones	40 y 50	10

- **Beneficios de post empleo**
  Constituye las obligaciones por beneficios post empleo - desahucio y despido intempestivo establecidas conforme los parámetros de la Norma Internacional de Contabilidad No.19 por el experto actuarial que determina *el costo devengado del* beneficio. De acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, la Compañía reconocía un pasivo de dicha obligación, al valor total de las obligaciones, mientras que la NIC establece que debe contabilizarse al valor presente de la obligación por considerarse como una obligación de largo plazo.

- **Reconocimiento de impuestos diferidos**
  Corresponde al reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes de primera adopción y que crean diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs y la base contable fiscal de la Compañía. Los efectos que surgen de la base de Normas *Internacionales de Información Financiera* - NIIF y la base contable fiscal son registrados bajo los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 12, y que no se contemplan bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.

NOTA 4 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 2 – e).

a) **Competencia**
El sector en el cual opera la Compañía enfrenta un alto grado de competitividad, el cual se mantendrá en el mediano plazo. EXTRACTOS ANDINOS S. A. para mitigar esta situación revisa periódicamente sus estrategias y productos, *para atender los mercados en el cual* mantiene sus operaciones.

b) **Cambios tecnológicos**
El sector en el cual los cambios en la moda son rápidos por *la introducción de nuevos* productos y tendencias. Los efectos de los cambios no es posible determinar en el impacto de sus operaciones y mercados y si son necesarios el desembolso de recursos financieros significativos para el desarrollo o implementación de productos nuevos y competitivos. EXTRACTOS ANDINOS S. A. está constantemente evaluando la incorporación de nuevos productos y tendencias.

c) ***Nivel de actividad económica ecuatoriana***
Las operaciones de la Compañía principalmente se desarrollan en Ecuador, cuya economía experimenta una recesión producto de los efectos de la crisis económica originada en años anteriores, el proceso de reactivación económica es lento y complejo, lo que ha llevado a los

principales mercados financieros a una recesión económica originadas por el incremento del desempleo y la disminución en la demanda de los consumidores. El bajo crecimiento económico, el crecimiento de las tasas de desempleo y de la demanda interna, tienen un impacto en el crecimiento de las operaciones de la Compañía.

d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Accionistas y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Accionistas

Los accionistas son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos. Los Socios proporcionan los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(ii) Finanzas

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

El área financiera coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son mercado riesgo (variación de la moneda y la tasa de interés), riesgo de crédito: el objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y hacia adelante) y al evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

e) Mitigación de riesgos

La Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Administración, revisa y evalúa los cambios en políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen son los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

	Tasas de interés				
Año 2012	Fija	Variable	Sin interes	Total	Tasas de interes promedio del año
Activos financieros:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	10,677	10,677	-
Cuentas por cobrar					
Comerciales	-	-	180,683	180,683	-
Otras			106,928	106,928	
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	-	31,835	31,835	
Pasivos financieros					
Vencimientos circulantes - prestamos socios y sobregiros	-	179,805	-	179,805	11
Cuentas por pagar:					
Proveedores	-		56,512	56,512	-
Otras	-	-	15,986	15,986	-
Accionistas, largo plazo	-	-	35,856	35,856	
Prestamos de largo plazo	-	28,461	-	28,461	11
Año 2011					
Activos financieros:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	10,677	10,677	-
Cuentas por cobrar:					
Comerciales	-	-	95,286	95,286	-
Otras	-	-	60,366	60,366	-
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	-	27,705	27,705	-
Pasivos financieros					
Vencimientos circulantes - prestamos socios y sobregiros	-	105,341	-	105,341	10
Cuentas por pagar:					
Proveedores	-	-	56,646	56,646	-
Otras	-	-	100	100	-
Accionistas, largo plazo	-	-	35,856	35,856	
Préstamos de largo plazo	-	42,198		42,198	10

A continuación se muestra la *sensibilidad del estado de ganancias y pérdidas* por el posible efecto de los cambios en la tasa de interés en los gastos financieros por un año, antes del impuesto a la renta, asumiendo que los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se renovarán a su término y se mantendrán por lo que resta del año siguiente:

	Efecto en resultados antes de impuesto a la renta	
Cambios en puntos básicos	2012	2011
+ - 0.5%	1,041	738
+ - 1.0%	2.083	1.476
+ - 1.5%	3.124	2.213
+ - 2.0%	4,165	2,951

Está calculado sobre los pasivos financieros con costo.

Las sensibilidades de las tasas de interés mostradas en el cuadro anterior son sólo ilustrativas y se basan en escenarios simplificados. Las cifras representan el efecto de los movimientos proforma en el gasto financiero neto, en base a los escenarios proyectados de la curva de rendimiento y el perfil de riesgos de tasa de interés que tiene actualmente la Compañía. Sin embargo, este efecto no incluye las acciones que serían tomadas por la Gerencia para mitigar el impacto de este riesgo en las tasas de interés.

Riesgo de tipo de cambio
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en *los estados financieros.*

Riesgo de liquidez
El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería *el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a* terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de los cobros por sus operaciones efectuadas y de *las obligaciones contraídas* por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los cobros o pagos no descontados que se realizarán:

Año 2012	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 año a 5 años	Total
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,677		-	-	-	10,677
Cuentas por cobrar:						
Comerciales	82,635	87,037	10,911		-	180,583
Otras	56,472	-	-		50,456	106 928
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	-	-	-	31,835	31,835
Pasivos financieros						
Prestamos a corto plazo	-		-	-	-	-
Cuentas por pagar:						
Proveedores	31,056	37,882	2,236	-	-	71,194
Otras	16,258					16,258
Accionistas de largo plazo	-	-	-	-	35,656	35,656
Préstamos de largo plazo	-	-	-	-	28,461	28,461

Año 2011						
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 280	-	-	-	- -	4,280
Cuentas por cobrar:						
Comerciales	47,984	39,922	1,500	3,659	-	92,266
Otras	4,639				58,739	63,378
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	-	-	-	27,705	27,705
Pasivos financieros						
Prestamos a corto plazo	-		-	-	-	-
Cuentas por pagar:						
Proveedores	33,971	34,324	10,706	-	197	79,198
Otras	772					772
Accionistas de largo plazo	-	-	-	-	35,656	35 656
Préstamos de largo plazo	-		-	-	42,198	42,198

Riesgo de gestión de capital
La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se *muestra en el balance general son:*

(i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y

(ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Riesgo de crédito
El riesgo de crédito controla que la contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está

expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima *exposición al riesgo crediticio a la fecha* de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Instrumentos de derivados
La Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no mantiene derivados financieros.

Categorías de los instrumentos financieros
Las categorías de los instrumentos financieros son: equivalentes de activos, efectivo y efectivo y cuentas por cobrar, préstamos y sobregiros y cuentas por pagar. Los valores en libros de las cuentas antes mencionados y valores razonables al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son como sigue:

	Valor Razonable		Valor en Libros	
	2012	2011	2012	2011
Activos Financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,677	4,280	10,677	4,280
Cuentas por Cobrar:				
Comerciales	177,260	90,568	180,593	82,266
Otras	103,063	80,360	106,928	63,378
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	27,705	31,835	27,705	31,835
Pasivos Financieros				
Vencimientos circulantes prestamos bancos y sobregiros	176,486	103,402	178,805	105,341
Cuentas por Pagar:				
Proveedores	69,884	77,740	71,194	79,198
Otras	15,959	756	16,258	772
Deuda a largo plazo	27,938	41,421	28,481	42,198

Valor razonable
El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o *éste no puede ser un* indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos *financieros, cualquier técnica para* efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para *estimar los valores razonables:*

- **Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros**
  Los activos y pasivos financieros líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

- **Instrumentos financieros a tasa fija**
  El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de *situación financiera son similares a los valores de mercado.*

NOTA 5 – TRANSACCIONES CON RELACIONADAS
La Compañía en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 ha efectuado las siguientes transacciones:

	2012	2011
Ventas:		
Productos	95,632	41,324
Servicios	1,148	29,131
Compras	17,902	14,057
Gastos	275	10,506
Venta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	0	113,321

La Compañía a finales del 2011 efectúo la venta de las acciones que mantenía en Productos de Consumo PROCONSUMO C. A., cuyo valor en libros fue de US$ 113,321.46

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010 con compañías relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

	2012	2011	2010
Activos:			
Cuentas por cobrar:			
Comerciales	59,505	202	439
Otras	52,085	52,085	54,847
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	27,705	27,705	145,865
Pasivos:			
Corriente:			
Cuentas por pagar - proveedores	2,351	-	-
Largo plazo - accionistas	35,856	35,856	35,856

La remuneración pagada a los administradores de la Compañía en el 2012 fue de US$61,310 (US$22,372 en el 2011).

La remuneración pagada al personal clave de la Compañía es como sigue:

	2012	2011
Beneficios al empleado a corto plazo	20,497	31,855
Beneficios post empleo	2,609	4,500
Compensacion total pagada al personal clave de la Compania	23,105	36,355

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES
Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010 las cuentas por cobrar son como sigue:

	2012	2011	2010
Clientes:			
Terceros	180,583	92,064	71,123
Relacionados	-	202	439
Costo financiero no devengado	(647)	(186)	(184)
	179,936	92,080	71,378
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(6,915)	(5,152)	(4,279)
	173,021	86,928	67,099

Las cuentas por cobrar tienen plazos entre 30 y 120 días y corresponden a personas naturales y jurídicas domiciliadas en el mercado local.

El movimiento de provisión para deterioro de cuentas incobrables de los años terminado el 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010 es como sigue:

		2012	2011	2010
Saldo al inicio del año	US$	5,152	4,279	4,279
Ajuste a los resultados del ejercicio		1,763	874	-
Saldo al final del año	US$	6,915	5,152	4,279

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales de cada uno de los segmentos de operación de la Compañía es como sigue:

Categoria	2012	2011	2010
Por vencer	82,635	47,984	39,813
Vencidas			
De 0 a 30 días	71,609	31,858	24,582
De 31 a 60 días	14,215	5,747	4 878
De 61 a 90 días	1,213	1,517	700
De 91 a 120 días	753	685	108
De 120 a 180 días	10,157	815	80
Más de 180 días	-	3,559	1,389
Total cuentas por cobrar	180,583	92,266	71,562
Provisión para deterioro	92,097	88,029	34,650

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010 las cuentas por cobrar - otras, comprenden lo siguiente:

	2012	2011	2010
Empleados y trabajadores	1 006	1.915	912
Anticipo a proveedores	34,643	-	-
Retenciones en la fuente	7,901	4,146	12,015
Relacionadas	21,349	3,011	54,547
Otros	50,936	80,368	-
	115,836	89,441	67,774

Las retenciones en la fuente corresponden valores que terceros retuvieron en las ventas locales realizadas por la Compañía. Estos valores son recuperables vía compensación con el impuesto a la renta causado o previo la presentación de la solicitud de reclamo al Servicio de Rentas Internas.

NOTA 8.– INVENTARIOS

Los saldos de los inventarios al 31 de diciembre 2012, 2011 y 2010, constituyen lo siguiente:

	2012	2011	2010
Productos terminados	19,574	17,621	22,158
Mercadería	48,078	41,105	40,064
Materia prima	48,635	63,121	67,277
Material de embalaje	5,807	2,811	3,736
Repuestos	-	1,007	1,007
Transito	-	28	2,858
	123,095	125,692	137,101
Provisión obsoletos	(8,549)	(9,685)	(10,939)
	114,546	116,206	126,161

NOTA 9 – PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades, maquinaria y equipos al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010 son como sigue:

	2012	2011	2010
No depreciables - terrenos	162,007	162,007	162,007
Depreciables:			
Edificaciones	351,863	351,863	351,557
Instalaciones	47,139	41,431	41,431
Maquinaria y equipo	236,099	235,719	224,200
Vehiculos	75,874	101,874	57,240
Otros	102,407	112,908	103,670
	813,381	843,795	778,098
Depreciación acumulada	(436,448)	(436,761)	(399,424)
Total depreciables, neto de depreciacion acumulada	376,933	407,035	378,674
	538,941	569,042	540,681

El saldo de terrenos incluye el ajuste por US$127.600 correspondientes a la revalorización determinada por un especialista y en base a los valores de los avalúos municipales de mercado y cuyo efecto se contabilizó en la cuenta superávit por revalorización. El valor determinado para el ajuste corresponde al valor de realización de acuerdo a los precios referenciales mercado.

El saldo de los edificios incluye un ajuste por US$162,534.90, producto de remedición de los saldos en sucres antes del cambio de moneda, el costo histórico de los saldos en sucres ecuatorianos fueron convertidos a las tipos de cambio vigentes a la fecha de compra de los edificios.

La Compañía al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010 tiene hipotecados y prendados por US$443,654, US$455.656 y US$852,765, respectivamente.

El movimiento de los inmuebles, maquinaria y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre

del 2012, 2011 y 2010 fueron como sigue:

	2012	2011	2010
Costo			
Saldo al inicio del año	1,078,202	1,012,505	674,557
Ajustes y reclasificaciones NIIFs.	(12,000)	7,200	137,947
Adiciones	10,702	58,497	-
Revalorizaciones	-	-	200,000
Ventas y retiros	(29,116)	-	-
Saldo al final del año	1,047,788	1,078,202	1,012,505
Depreciación			
Saldo al inicio del año, neto	436,761	399,424	379,768
Ajustes NIIFs	(13,715)	3,604	19,656
Gasto del año	42,517	33,733	-
Ventas y retiros	(29,116)	-	-
Saldo al final del año	436,448	436,761	399,424
Valor neto de depreciación acumulada	611,340	641,441	613,080

NOTA 10 - INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Los saldos de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010, es como sigue:

Nombre de la Compañía	2012	2011	2010
Productos de Consumo PROCONSUMO C. A. 115,269 acciones de US$ 1 cada una, con el 30.74% de participación.	-	-	144,543
ECUACARROSA, 5.766__ acciones de US$5.00 cada una. con el 72,075%	31,835	27,705	27,705
	31,835	27,705	172,248

NOTA 11 – PRESTAMOS Y DEUDA A LARGO PLAZO

Los saldos de los préstamos y de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010, son como sigue:

EXTRACTOS ANDINOS C. A.

Notas a los Estados Financieros

2012	Préstamos de corto plazo	Porción corriente de la deuda a largo plazo	Intereses por pagar	Total obligaciones corrientes	Deuda a largo plazo	Fecha de vencimiento final	Tasa de interés
Banco COFIEC S. A.	-	53.666	03	20,769	-	2013-12-20	11.25%
Banco PROMERICA S. A.	3,134	10 337	33	16,504	-	2013-07-13	11.23%
Banco del Pichincha C. A.	60.000	76 777	1.647	138,424	28,461	2015-06-28	11.20%
	63,134	113 800	1,765	178,698	28,461		
2011							
Banco COFIEC S. A.		35 323	365	35,688	26,922	2013-12-20	11.25%
Banco PROMERICA S. A.		29 551	105	29,756	13,337	2013-07-23	11.23%
Banco de Guayaquil		4 717	16	4,732	-	2012-10-20	10.85%
Banco del Pichincha C. A.		33 291	89	33,380	-	2012-09-17	10.65%
	-	102 882	573	103,555	40,259		

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010 son como sigue:

	2012	2011	2010
Proveedores			
Locales	36,412	18,270	10.715
Exterior	16,274	38,376	35,649
	52,686	56,646	46,364
Beneficios sociales	9,289	14,846	14,573
Participación de los empleados en las utilidades	16,051	8,572	7,171
Empleados	4,093	12,347	9 245
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado "IVA"	4,126	9,450	10.159
Impuesto por pagar		224	-
Aportes y retenciones por pagar al IESS	2,832	3,327	4.191
Anticipos clientes	15,986	100	-
Relacionadas	272	772	-
Otras	19,276	14,715	23.061
	124,610	120,799	114.763

El movimiento de las provisiones para beneficios sociales y participación de los empleados en las utilidades del año que terminó el 31 de diciembre del 2012, 2011y 2010 son como sigue:

	Provisiones beneficios sociales	Participación de los empleados en las utilidades	Total
Saldos al 31 diciembre del 2009	7,560	7,171	14,731
Adiciones	21,580		21,580
Pagos	(14,568)		(14,568)
Saldos al 31 diciembre del 2010	14,573	7,171	21,744
Adiciones	23,101	1,400	24,502
Pagos	(23,029)		(23,029)
Saldos al 31 diciembre del 2011	14,645	8,572	23,217
Adiciones	23,781	7,479	31,260
Pagos	(29,138)	(1,400)	(30,538)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	9,289	14,651	23,940

NOTA 13 –JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años que terminados el 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	-	-	-
Ajustes NIIFs	187,181	38,246	225,427
Saldo al 1 de enero del 2011	187,181	38,246	225,427
Ajustes NIIFs	6,814	(123)	6,691
Pagos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	193,995	38,123	232,118
Ajustes NIIFs	17,788	(3,754)	14,034
Pagos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	211,783	34,368	246,151

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de la jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012, 2011y 2010 es como sigue:

	2012	2011	2010
Valor presente de la reserva matemática actuarial - trabajadores activos:			
Jubilados	41,569	-	-
Entre 10 y 25 años de servicio	185,314	190,749	185,211
Con menos de 10 años de servicio	4,900	3,246	1,970
	211,783	193,995	187,181

Los principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio de la Compañía son los siguientes:

	2012	2011	2010
Tasa de incremento salarial	3%	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	8.90%	8.90%
Tasa de descuento	7.0%	7.0%	6.5%
Vida laboral promedio remanente	7.9	7.8	7.8

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

NOTA 14 – PATRIMONIO

Capital participaciones

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 las participaciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 150,000de US$ 1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que *las compañías limitadas transfieran a* reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo puede ser utilizada para aumentos de capital la *porción que excede al* 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital

La reserva de capital constituye el saldo de los ajustes originados en la conversión de los estados financieros a dólares de los Estados Unidos de América en marzo del año 2000. De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de *Compañías este saldo no puede ser distribuido a* los accionistas y puede ser utilizado para aumento de capital o para absorber pérdidas:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas *Internacionales* de Información Financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados, la disposiciones de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador establecen que este valor debe ser presentado con los resultados acumulados y en el caso

de que exista una saldo acreedor este no puede ser distribuido a los accionistas y puede ser utilizado para compensar las pérdidas o para aumentos de capital..

NOTA 14 – VENTAS
Un detalle de las ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011es como sigue:

	2012	2011
Ventas:		
Locales	894,165	716,142
Exterior	9,990	7,400
Servicios prestados	31,582	8,677
	935,737	732,218

NOTA 15 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS
Un detalle de los gastos de administración y ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	2012		2011	
	Gastos		Gastos	
	Adminis-tración	Ventas	Adminis-tración	Ventas
Salarios y beneficios sociales	128,081	59,336	65,464	69,130
Honorarios	916	25,805	3,678	210
Depreciaciones	24,162	3,964	15,634	3,997
Transportes y fletes	2,721	18,795	1,287	9,013
Comisiones				
Gastos de oficina	13,764	11,192	19,157	17 711
Impuestos y contribuciones	7,358	-	8,928	5
Mantenimiento vehículos	5,137	1,130	532	583
Agasajos trabajadores	816	1,024	140	140
Otros	92,705	26,587	15,586	10,718
	275,660	147,831	131,405	111,508

NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA
El gasto del impuesto a la renta de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende lo siguiente:

	2012	2011
Impuesto a la renta:		
Corriente	8,454	7,971
Efecto de los cambios en el impuesto diferido	(2,491)	(1,218)
	5,964	6,753

El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 23% en el 2012 (24% en el 2011) a las utilidades contables debido a lo siguiente:

	2012	2011
Utilidad antes de la participacion de los empleados y trabajadores en utilidades e impuesto a la renta	44.788	9,893
Efectos de los ajustes de aplicación de las NIIFs	5.075	(558)
	49,863	9,335
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	(7,478)	(1,400)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	42,384	7,935
Amortización de pérdidas tributarias	(14,125)	-
Gastos no deducibles	4,477	1,586
Base tributaria	32,735	9,521
Impuesto a la renta	7,529	2,285
Tasa efectiva de Impuesto a la renta	18%	29%
Anticipo mínimo requerido		7,971

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 23% en el 2012 (24% al 2011) puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social

A partir del año 2010, en el evento de que el impuesto a la renta causado no se superior al anticipo mínimo declarado en el impuesto a la renta del año precedente el impuesto a la renta del año se convierte en el Impuesto a la renta del año. El anticipo mínimo del impuesto a la renta a partir del año 2010, se calcula aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertas deducciones), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. *El anticipo del Impuesto a la renta* es compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

Los dividendos pagados a sociedades domiciliadas en Ecuador y del exterior son exentos del impuesto a la renta. con excepción de las domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones con tarifas de impuestos menores vigentes en la República del Ecuador.

Las autoridades tributarias de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El movimiento de la cuenta por pagar – impuesto a la renta es como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	224	0
Pago de impuesto a la renta	(224)	
Retenciones en la fuente	(8,454)	(7,747)
Anticipo impuesto a la renta	8,454	7,971
Impuesto a la renta del año		
Saldo al final del año	0	224

Un resumen de las partidas e impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

	Monto de las Partidas			Impuesto a la renta		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010
Cuentas por cobrar:						
Ingreso costo amortizado	647	186	184	142	41	40
Inventarios						
Provisión para inventarios	8,546	9,685	10,939	1,881	2,131	2,407
Propiedad y equipos						
Costo	(137,947)	(137,947)	(137,947)	(30,348)	(30,348)	(30,348)
Depreciaciones	(173,481)	(167,275)	(167,374)	(38,166)	(36,801)	(36,822)
Cuentas por pagar:						
Beneficios sociales	4,169	-	-	917	-	-
Provisiones de largo plazo						
Jubilación patronal	211,783	193,955	187,181	46,592	42,670	41,180
Desahucio	34,368	38,123	38,246	7,561	8,387	8,414
Impuesto diferido activo (pasivo)				(11,420)	(13,910)	(15,130)
Disminución				(2,490)	(1,219)	-
				(13,910)	(15,130)	(15,130)

El cálculo de impuesto diferido esta en base a la tasa del 22% para el 2012, 2011 y 2010 que es la tasa de impuesto a la cual se estima que las diferencias se compensaran o liquidaran.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en diciembre del 2010, incluyó varias reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

Tasa de impuesto a la renta-
Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año	Tarifa de impuesto
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Además de lo antes mencionado para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.

- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.

- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan *a partir de la vigencia de este Código, así como también* las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de *nuevos activos destinados a la mejora de la productividad* e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de Impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente *del impuesto a la renta* sobre dichos pagos.

- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas *establecidas por el Banco Central del Ecuador*, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen *intereses a las* tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

NOTA 17 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de

Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial No. 878 de 24 de enero de 2013, dispuso modificar el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que termino el 31 de diciembre de 2012. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

a) **Informe Integral de Precios de Transferencia**
Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US$8,000,000 (US$5,000 000 hasta el 31 de diciembre del 2011) tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

b) **Anexo de Precios de Transferencia**
Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US$3,000,000 hasta US$5,999,999 (entre US$1,000,000 y US$4,999.9999 hasta el 31 de diciembre del 2011) tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

La Compañía en el año 2012 no tiene operaciones con compañías que excedan los US$6,000,000, ni en el 2011 operaciones con sus partes relacionadas del exterior que excedan los US$5,000,000. Así también las operaciones realizadas se ajustan a los requerimientos establecidos en las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

NOTA 18 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS
La Compañía al 31 de diciembre del 2012 no mantiene compromisos, litigios o reclamos en proceso que afecten a los estados financieros.

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 30 de septiembre del 2013, no se produjeron eventos 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 o en sus notas.

EXTRACTOS ANDINOS C.A.

Ing. José Bermeo
GERENTE GENERAL

EXTRACTOS ANDINOS
CONTABILIDAD

Wilson Santillán Condor
MATRICULA: 036986
CONTADOR GENERAL