

EXTRACTOS ANDINOS C. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016,

En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

EXTRACTOS ANDINOS C. A., la Compañía fue constituida como SABORES GLOBAL DE ECUADOR C.A. 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 transfirió y cambió 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 farmacéutica, la asesoría para alimentos, colores naturales y otros aditivos químicos para uso industrial de sector alimenticio, bebidas y gaseosas y de limpieza. Los productos que fabrica la Compañía son vendidos en el 99.50% 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 Betanc.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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.

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:

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

EXTRACTOS ANDINOS C. A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 3 - 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 (c).

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 C. 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 C. 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

EXTRACTOS ANDINOS C. A.

Notas a los Estados Financieros

minima 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 contra 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:

Año 2016	Tasas de interés			Total	Tasas de interés promedio del año
	Fija	Variable	Sin interés		
Activos financieros:					
Efectivo y equivalentes de efectivo		-	42.635	42.635	
Cuentas por cobrar					
Comerciales		-	119.419	119.419	
Otros					
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-				-
Pasivos financieros:					
Vencimientos circulares					
prestamos socios y subrogados	-	14.708		14.708	11
Cuentas por pagar					
Proveedores	-		6.640	6.640	-
Otros	-		0.268	0.260	-
Accionistas, largo plazo					
Prestamos de largo plazo	-	224.651		224.651	11

EXTRACTOS ANDINOS C. A.

Notas a los Estados 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 2016 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.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por cobrar son como sigue.

	<u>2016</u>
Cuentas:	
Terceros	119,419
Relacionados	-
Costo financiero no devengado	(306)
	<u>119,113</u>
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	<u>(5,326)</u>
	<u><u>113,787</u></u>

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por cobrar - otras, comprenden lo siguiente:

	<u>2016</u>
Empleados y trabajadores	419
Anticipo a proveedores	3,932
Retenciones en la fuente e ISD	3,978
Relacionadas	-
Otros	<u>8,977</u>
	<u><u>17,246</u></u>

Las retenciones en la fuente e ISD corresponden a una nota de crédito emitida por el SRI la misma que servirá para compensar los anticipos de impuesto a la renta.

EXTRACTOS ANDINOS C. A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 6 – INVENTARIOS

Los saldos de los inventarios al 31 de diciembre 2016, constituyen lo siguiente:

	<u>2016</u>
Productos terminados	20.890
Materia prima	59.445
Materia prima	71.210
Materia de embalaje	3.035
Repuestos	
Tránsito	218
	<u>154.773</u>
Transferir desobletos	
	<u>154.773</u>

NOTA 7 – PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades, maquinaria y equipos al 31 de diciembre del 2016, son como sigue:

	<u>2016</u>
Neto de inmuebles terrenos	62.851
Deposiciones	
Licencias	364.583
Fiscalización	55.614
Maquinaria y equipo	238.034
Valuados	162.651
Oficinas	149.468
	<u>910.411</u>
Depreciación acumulada	<u>(525.223)</u>
Total libros valores, neto de depreciación acumulada	<u>385.188</u>
	<u>387.039</u>

EXTRACTOS ANDINOS C. A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 08 – CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016, son como sigue:

	<u>2016</u>
Proveedores	
Locales	1,329
Externa	<u>5,329</u>
	6,658
Beneficios sociales	1,860
Empleados	19,003
Retenciones en el fuente e impuesto al valor	20,834
Aportes y retenciones por pagar al IESS	3,419
Relacionadas	-
Otros	-----
	<u>43,474</u>

NOTA 09 – PATRIMONIO

Capital participaciones

Al 31 de diciembre de 2016, las participaciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 200.000 de 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.

EXTRACTOS ANDINOS C. A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 10 VENTAS

El detalle de las ventas del año terminado el 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>
Ventas:	
Locales	710,000
Exterior	-
Servicios prestados	
	<u>710,000</u>

NOTA 11 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El detalle de los gastos de administración y ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>		
	Gastos		
	<u>Adminis- tración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Inv. Desarrollo</u>
Salario y beneficios sociales	93,530	37,406	26,034
Préstamos	38,400		-
Depositos	12,018	7,674	-
Luz, gas y teléfono	-	5,261	-
Papeles		13,246	-
Costos de venta		-	-
Impuestos y contribuciones	4,867		-
Mantenimiento vehiculos	4,002	1,658	-
Apoyos financieros		-	-
Otros	49,353	602	3,117
	<u>208,170</u>	<u>59,744</u>	<u>29,151</u>

NOTA 12 – 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. DG-RCCG13-00011 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 terminó el 31 de diciembre de 2012. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios de transferencia son como sigue:

