

AUSTROFOOD CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

AUSTROFOOD CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador el 21 de diciembre de 2.007 mediante Resolución SC No. 08.Q.IJ.000597, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 569 tomo 139 el 29 de febrero de 2008. Siendo su objetivo social la explotación agropecuaria, esto es: siembra, cosecha, envase, transformación mediante procesos manuales o industriales, comercialización, importación y exportación de toda clase de semillas, abonos y productos agrícolas y forestales en estado natural o procesados; así como la crianza y comercialización de toda clase de animales.

Domicilio: Avenida Pedro Vicente Maldonado S31-81 y Morán Valverde; Quito
Registro Único de Contribuyentes: 1792135419001
Expediente SCSV No. 159.960

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía contaba con 133 y 65 empleados y trabajadores respectivamente

El índice de inflación anual, según datos publicados por el Banco Central del Ecuador en los últimos tres años es el siguiente:

Por el año	Índice Anual
2016	1,12%
2015	3,38%
2014	3,7%

La información de la Compañía, contenida en los estados financieros y estas notas son responsabilidad de su Administración.

NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de Presentación.- Los Estados Financieros de AUSTROFOOD CIA. LTDA., comprenden los estados de situación, resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo que han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de curso legal en la República del Ecuador.

2.2 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos, han sido preparados de conformidad con la NIIF para las Pymes, en todos sus aspectos significativos, la cual requiere que una empresa, al preparar los estados financieros, cumpla con cada sección de esta NIIF vigente al final del período sobre el que se informa.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros adjuntos, las cuales han sido aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios que se presentan.

2.3 Estimaciones.- La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de propiedad, planta y equipo, la depreciación de activos biológicos, la provisión de beneficios sociales y el cálculo del impuesto a la renta.

2.4 Instrumentos Financieros.- Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo, cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

2.5 Efectivo y Equivalentes de efectivo.- Representa aquellos activos con saldos altamente líquidos tales como efectivo, depósitos en cuentas bancarias e inversiones financieras que se puedan transformar en efectivo en un plazo menor a tres meses desde el inicio de la inversión, registradas a su costo histórico.

2.6 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se registran al costo amortizado y no causan intereses. No se cotizan en un mercado activo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

La administración de la Compañía considera que no existen casos de incobrabilidad o deterioro de dichas cuentas y que, consecuentemente, dichas provisiones no son necesarias.

2.7 Inventarios.- Los inventarios se registran al valor de adquisición o producción, aplicando el método Promedio Ponderado y se expresan al importe menor entre este costo y el valor estimado de reposición o el valor neto realizable según corresponda. El valor neto de realización es equivalente al precio de venta menos los costos de terminación y venta aplicables.

La Compañía no ha constituido una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable.

2.8 Propiedad, Planta y Equipo.- Los saldos en libros se registran al costo de adquisición menos las correspondientes depreciaciones acumuladas y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Las adiciones se registran al costo de adquisición. Se consideran propiedad, planta y equipo aquellos bienes que tengan una vida útil superior a un año y que al momento de su adquisición tengan un valor mayor a US\$ miles 2.

Los gastos de mantenimiento o reparaciones se cargan directamente a los resultados del ejercicio anual.

La depreciación se carga a los resultados del ejercicio a partir del mes siguiente al de su activación y se calcula bajo el método lineal aplicando los siguientes porcentajes:

Vehículos	20 %
Muebles y enseres y equipos	10 %
Equipo de computación	33 %

De existir indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. La Administración considera que no existen circunstancias que ameriten modificaciones en las tasas de depreciación que están siendo aplicadas.

2.9 Deterioro del valor de los activos.- Al cierre de cada año se revisa los activos para determinar si hay indicios de que han tenido una pérdida por deterioro de valor. El valor recuperable se compara con su valor en libros y si es inferior, se ajusta el valor en libros reconociendo esa pérdida de valor en resultados.

Si una pérdida 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, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

La administración considera que no existen indicios de deterioro de cuentas por cobrar, inventarios, propiedad, planta y equipo, activos biológicos y de otros activos susceptibles de dicho evento y que no es necesario realizar ningún ajuste por este concepto o que de haber sería poco significativo.

2.10 Activos Biológicos.- Corresponden a productos agrícolas que se reconocen a su valor razonable, el que la administración considera similar al costo, menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La Compañía no ha constituido una provisión por deterioro de valor de sus activos biológicos con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren reducciones del valor en libros de estos activos a su valor neto realizable.

2.11 Préstamos.- Representan pasivos con bancos e instituciones financieras que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurrida. Se registran a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

2.12 Acreedores Comerciales.- Los Acreedores Comerciales son obligaciones con proveedores basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

2.13 Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta de cada período incluye tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto a la renta corriente y tarifa del impuesto.- El impuesto corriente está basado en la utilidad imponible tributaria del año. Para el 2016 y 2015 se aplicó el porcentaje del 22% después de la deducción de la participación de los trabajadores.

Anticipo del impuesto a la renta.- De acuerdo a lo dispuesto en la legislación tributaria ecuatoriana, las sociedades están obligadas a declarar un anticipo del impuesto a la renta aplicable al ejercicio inmediato siguiente, el cual, cuando es mayor al impuesto causado, se considera como impuesto definitivo.

Impuesto Diferido.- Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes, definidas como “diferencias temporarias”.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia o pérdida fiscal de los períodos en los que la administración espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. La Administración considera que no mantiene diferencias temporarias que generen el registro de dichos impuestos diferidos.

Retención de Impuestos.- Según la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía está obligada a retener impuestos de los pagos o créditos a cuenta que realiza, para ello son aplicados diferentes porcentajes de retención en concepto de Impuesto a la Renta e IVA a los receptores de esos pagos o beneficiarios de los créditos, según los distintos conceptos establecidos por el Servicio de Rentas Internas. Dicha ley también establece que en la declaración anual de Impuesto a la Renta las compañías deben calcular un anticipo de impuesto a pagarse en julio y septiembre del siguiente año el cual, de ser superior al impuesto causado, se debe considerar como definitivo.

2.14 Beneficios a los empleados.- Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

Participación de trabajadores en las utilidades anuales.- Según las disposiciones del Código del Trabajo del Ecuador, se debe pagar a los trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio. La provisión para esta participación se deduce del resultado de las operaciones anuales.

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación Patronal y Desahucio.- El Código del Trabajo establece la obligatoriedad de pagar una pensión jubilar por parte de la compañía, a todos aquellos trabajadores que hubieren cumplido por lo menos 25 años de servicios a la empresa, para lo cual la compañía está facultada a crear una reserva con cargo a los resultados de cada año, que permita satisfacer esta obligación cuando se presente. Así

mismo, establece que en caso de terminar contratos con sus trabajadores mediante desahucio, les pagará el 25% del último sueldo o salario por cada año de trabajo en la empresa con cargo a la reserva constituida y a los resultados del año.

En 2016 la Administración de la Compañía, decidió registrar contablemente por primera vez toda la provisión según lo determinado en los respectivos cálculos actuariales.

Décimo Tercera, Décimo Cuarta remuneraciones y Fondo de Reserva.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de remuneraciones adicionales y beneficios laborales de sus empleados. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida al momento que el trabajador goza de su derecho.

Vacaciones.- La Compañía reconoce el gasto por vacaciones cuando el empleado ejerce su derecho a dicho beneficio y lo registra directamente en resultado cuando este ocurre.

2.15 Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias.- Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos se reconocen aplicando el método de realización; es decir, cuando se transfiere el control de los mismos y ha cambiado su propiedad y se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

2.16 Reconocimiento de costos y gastos.- Todos los costos y gastos se reconocen a su costo histórico y se registran en el período contable en la medida en que son incurridos o devengados, independientemente de la fecha de su pago.

2.17 Contingencias.- Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico no sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

2.18 Norma Revisada y emitida.- El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) efectuó la revisión integral de la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES incorporando las modificaciones de 2015 a la misma. La norma revisada es efectiva a partir del 1 de enero de 2017 siendo permitida su aplicación anticipada.

La Administración de la Compañía decidió no aplicar anticipadamente la norma revisada y estima que su aplicación, a partir de la fecha de su vigencia, no generará impacto significativo en los estados financieros en que sea aplicada por primera vez.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES

	Miles de US dólares	
	Diciembre 31,	
	2016	2015
Efectivo en caja	2	2
Saldos en cuentas corrientes en bancos locales	522	0
Saldos en cuentas de ahorros en bancos locales	18 (1)	0
Inversiones en bancos locales	<u>230 (2)</u>	<u>0</u>
Suman	<u>772</u>	<u>2</u>

- (1) El 30 de agosto de 2016 la Compañía suscribió como constituyente, un Contrato de Encargo Fiduciario con el Banco de la Producción S.A. y ANEFI S.A., mediante el cual la fiduciaria en el futuro cancelará en forma directa y por cuenta de AUSTROFOOD CIA. LTDA. las obligaciones que mantenga con el Banco de la Producción y que se encuentren atadas a este instrumento. Para este fin, la Compañía abrió una cuenta de ahorros en dicho banco, cuyos fondos no son de libre disposición.
- (2) Incluye depósitos a plazo en: Produbanco por US\$ miles 150 a 122 días plazo, con una tasa del 5,35% anual; Banco de Guayaquil por US\$ miles 30 a 32 días plazo, con una tasas del 2,65% anual; y, depósito a plazo vencido en el Produbanco por US\$ miles 50 (Ver además nota 21 – Eventos Posteriores)

NOTA 4 - ACTIVOS FINANCIEROS

Constituyen cuentas con clientes y anticipos entregados a proveedores en términos normales y no generan intereses.

	Miles de US dólares	
	Diciembre 31,	
	2016	2015
Clientes	259	184
Anticipos a proveedores	110	222
Depósitos en garantía	30	12
Otras cuentas por cobrar	<u>628 (1)</u>	<u>378 (1)</u>
Suman	<u>1.026</u>	<u>796</u>

- (1) Incluye saldo por USD miles 624 y USD miles 326 al 31 diciembre de 2016 y 2015 respectivamente, con la compañía relacionada Helibercommerce S.A. (Ver además nota 19), por valores entregados por la Compañía aplicables para la compra de terrenos, en proceso de legalización.

La Compañía no ha reconocido ni registrado una provisión para deterioro por cuentas incobrables ya que la Administración considera que no existe riesgo potencial de deterioro e incobrabilidad de sus activos financieros comerciales.

NOTA 5 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se encuentra constituido por los siguientes saldos:

	Miles de US dólares	
	Diciembre 31,	
	2016	2015
Impuesto a la Renta	0	2
Retenciones Impuesto a la Renta	16	20
Crédito Tributario IVA	<u>17</u>	<u>16</u>
Suman	<u>33</u>	<u>38</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

La Administración considera que, por las características propias de las existencias, el saldo de los inventarios está valorado o es cercano a su valor razonable por lo que no ha revisado si sus inventarios se encuentran valorados a su valor neto de realización o su costo el que sea menor ni ha registrado provisión por deterioro de inventarios por considerar que no existen indicios de deterioro. Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	Miles de US dólares	
	Diciembre 31,	
	2016	2015
Inventario de fruta	386	101
Materiales varios en finca	18	36
Materiales varios en planta	28	6
Productos terminados	32	0
Mercaderías en Tránsito	<u>10</u>	<u>0</u>
Suman	<u>474</u>	<u>143</u>

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos para los años 2016 y 2015 y el movimiento del ejercicio 2016, expresado en miles de US dólares, es como sigue:

Nombre del Activo	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-16	Años Depr.
Terrenos (1)	146	0	0	146	0
Instalaciones	0	23	0	23	10
Muebles y Enseres	0	2	0	2	10
Maquinaria y Equipo	145	103	0	248	10
Vehículos	97	13	0	110	5
Construcciones en Curso	<u>6</u>	<u>57</u>	<u>0</u>	<u>63</u>	0
Total	394	198	0	592	
Depreciación Acumulada (2)	(38)	(28)	0	(66)	
Deterioro Acumulado (3)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Total Neto	<u>356</u>	<u>170</u>	<u>0</u>	<u>526</u>	

(1) Constituidos en garantía de préstamos con bancos e instituciones financieras (Ver nota 8)

(2) Ver nota 2.8 – Propiedad, Planta y Equipo

(3) La Administración considera que no existen indicios de deterioro de Propiedad, Planta y Equipo por lo que no ha registrado ninguna provisión por dicho concepto. (Ver además nota 2.9 – Deterioro del Valor de los Activos)

NOTA 8 – ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los saldos para los años 2016 y 2015 y el movimiento del año 2016, expresado en miles de US dólares es el siguiente:

Nombre del Activo	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Saldo al 31-dic-16
Cultivos de Balsa Crecimiento	0	2	2
Cultivos de Balsa Producción (1)	<u>63</u>	<u>0</u>	<u>63</u>
Subtotal cultivos de balsa	<u>63</u>	<u>2</u>	<u>65</u>
Cultivos de Guanábana Crecimiento	335	0	335
Cultivos de Guanábana Producción (2)	459	0	459
(-) Depreciación Acumulada (3)	45	45	90
(-) Deterioro Acumulado (4)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal cultivos de guanábana	<u>749</u>	<u>45</u>	<u>704</u>
Total Neto Activos Biológicos	<u>812</u>	<u>43</u>	<u>769</u>

- (1) Cultivo que por eventos de la naturaleza ocurridos en el año 2016 se perdió en su totalidad.
- (2) En el transcurso del ejercicio 2015 cinco lotes de plantaciones de cultivos de guanábana iniciaron su producción. En el año 2016 no se ha incorporado nuevos lotes en producción.
- (3) La administración de la Compañía ha estimado que el período razonable para depreciación de estos activos es de 10 años.
- (4) La Administración considera que no existen indicios de deterioro de los Activos Biológicos por lo que no ha registrado ninguna provisión por dicho concepto. (Ver además notas: 2.9 - Deterioro del Valor de los Activos y 2.10 – Activos Biológicos)

NOTA 9 - PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 presentaba los saldos siguientes en miles de US dólares:

Banco	No. de Operación	FECHA		Plazo en días	Tasa	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
		Concesión	Vcmto.					
CFN	0080000404	14/9/2012	03/8/2020	2.850	11,34	0	165	165
CFN	0010495343	20/11/2013	20/10/2019	2.160	8,58	25	48	73
Banco Guayaquil	0289273	28/12/2015	28/03/2016	90	11,34	19	0	19
Banco Pichincha	0212105704	19/08/2015	14/06/2016	n/a	10,90	47	0	47
Banco Pichincha	Varias	varias	varias	n/a	n.d.	0	5	5
Banco de Fomento	0710041528	28/4/2011	01/04/2016	1.800	11,83	83	0	83
Varios	Sobregiro	n/a	n/a	0	0	94	0	94
Total al 31 de diciembre de 2015						268	218	486
CFN	0080000404	14/9/2012	06/3/2021	3.095	11,30	33	105	138
CFN	0010495343	20/11/2013	20/10/2019	2.160	8,98	0	81	81
CFN	0010515155	16/02/2016	18/09/2018	945	9,09	148	110	258
LAAD Américas (1)	10004106	22/11/2016	31/10/2023	2.464	10,50	0	1.000	1.000
Banco Pichincha (2)	0212105704	19/08/2015	14/06/2016	n/a	10,90	0	0	47
Varios	Sobregiro	n/a	n/a	0	0	23	0	94
Total al 31 de diciembre de 2016						204	1.286	1.490

- (1) Latin American Agrobusiness Development Corporation (LAAD), es una compañía privada de inversión y desarrollo que financia y lleva a cabo proyectos agrícolas privados en Latinoamérica y el Caribe en todas sus fases de producción, proceso, almacenamiento, servicio, tecnología y mercadeo en las áreas de agricultura, ganadería, forestación y pesca. Este préstamo contratado por un total de US\$ miles 1.200 (US\$ miles 200 pendientes de desembolso al 31 de diciembre de 2016) se encuentra garantizado mediante fideicomiso mercantil sobre:
 - a. 15 lotes de terreno con un área de 13.135 m², ubicados en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas (sobre este activo ver comentario 1) en nota 4);
 - b. 114,57 Ha de la hacienda denominada "La Balsa", ubicada en Río Verde, provincia de Esmeraldas;
 - c. 76,80 Ha de la hacienda denominada "Guanábana" que incluye 64,15 Ha de guanábana en producción y toda la infraestructura existente en el inmueble, ubicado en Río Verde, provincia de Esmeraldas; y,
 - d. Lote urbano de 1.925 m² que incluye una casa de 550 m² ubicado en Quito de propiedad de uno de los socios de la Compañía.
- (2) Crédito con garantía hipotecaria.

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La cuenta está determinada por los siguientes saldos:

	Miles de US dólares	
	Diciembre 31,	
	2016	2015
Proveedores Locales	27	151
Anticipos de Clientes	<u>57</u>	<u>52</u>
Suman	<u>84</u>	<u>203</u>

NOTA 11 - IMPUESTOS POR PAGAR

Las cuentas se muestran en los siguientes saldos:

	Miles de US dólares	
	Diciembre 31,	
	2016	2015
Retenciones en la Fuente	16	4
Impuesto a la Renta	<u>37</u>	<u>23</u>
Suman:	<u>53</u>	<u>27</u>

11.1 Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en Resultados

La conciliación entre la utilidad según los estados financieros y los gastos por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	Miles de US dólares	
	Diciembre 31,	
	2016	2015
Utilidad según estados financieros antes de impuesto renta	80	136
Más: Gastos no deducibles	87	42
Menos: Deducciones adicionales	<u>0</u>	<u>(75)</u>
Base gravable	<u>167</u>	<u>103</u>
Impuesto a la renta causado	37	23
Anticipo según declaración del ejercicio anterior	<u>15</u>	<u>13</u>
Impuesto a la renta corriente reconocido en resultados	<u>37</u>	<u>23</u>

11.2 Impuestos Diferidos.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no presenta diferencias temporarias o pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros que den lugar al reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

11.3 Precios de Transferencia.- Según las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior o locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. En el año terminado el 31 de diciembre de 2016, las operaciones con partes relacionadas, no superan los montos acumulados mencionados en el párrafo anterior (Ver Nota 19)

NOTA 12 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se encuentra conformado por los siguientes saldos:

	Miles de US dólares	
	2016	2015
Obligaciones con el IESS	17	30
Sueldos por pagar	51	72
Obligaciones acumuladas (1)	73	62
Copropietarios Edificio Albatros (2)	627	0
Otras cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>154</u>
Suman:	<u>768</u>	<u>318</u>

- (1) El movimiento de las obligaciones acumuladas en miles de US dólares durante el año 2015 es como sigue:

Cuentas	Saldo al 31-Dic-2015	Movimiento del año 2016		Saldo al 31-Dic-2016
		Pagos y Ajustes	Provisiones y Ajustes	
Décimo Tercer Sueldo	20	28	24	16
Décimo Cuarto Sueldo	9	14	15	10
15% Utilidades	<u>33</u>	0	14	<u>47</u>
Suman	<u>62</u>			<u>73</u>

- (2) Préstamo según contrato a mutuo suscrito el 15 de agosto de 2016 con copropietarios de Edificio Albatros. Este crédito no tiene garantía ni plazo y genera intereses del 7% anual sobre saldos a partir del 1ro de enero de 2017. La forma de pago acordada es en base a los requerimientos de prestamista.

NOTA 13 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

	Miles de US dólares	
	2016	2015
Préstamos de Socios (1)	275	275
Otras cuentas por pagar (2)	<u>25</u>	<u>40</u>
Suman:	<u>315</u>	<u>315</u>

- (1) Corresponde a valores entregados por los socios de la Compañía para capital de trabajo. Estas cuentas tienen vencimiento mayor a un año y no generan intereses.
- (2) Valores de terceros entregados a la Compañía como inversión en el desarrollo de proyectos agrícolas y sobre el cual los inversionistas reciben un rendimiento. La Compañía reconoció y registró en resultados de los ejercicios 2016 y 2015 US\$ 3 mil y US\$ 59 mil respectivamente.

NOTA 14 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía registró por primera vez el total de la provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

Bonificación por Desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La Compañía registró por primera vez la totalidad de la provisión por dicho concepto al 31 de diciembre de 2016, como se muestra a continuación:

	(En miles de US\$)		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	0	0	0
Costo laboral por servicios actuales	16	5	21
Interés neto – costo financiero	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>1</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>17</u>	<u>5</u>	<u>22</u>

NOTA 15 - PATRIMONIO

Capital.- El saldo al 31 de diciembre de 2016 corresponde a 460.000 participaciones con valor nominal de 1 US dólar, autorizadas, suscritas y pagadas.

Socio	Participación en %	Valor en USD miles
Santiago Peña Cordovez	50	230
Francisco José Peña Cordovez	<u>50</u>	<u>230</u>
Totales	100	460

Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación societaria vigente, la empresa está obligada a apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta anual a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 20% del Capital Social. Esta reserva puede ser utilizada únicamente para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

Aportes para Futura Capitalización.- En el ejercicio 2015 los socios de la compañía realizaron aportes por 200 mil US dólares para su capitalización futura en base a su participación en el capital social. En el ejercicio 2016 dicho incremento de capital no se ha legalizado.

Resultados Acumulados.- Incluye los resultados de ejercicios anteriores sobre los cuales los socios no han tomado una decisión sobre su destino final.

Resultado del Ejercicio.- Es el Resultado del ejercicio anual y representa la diferencia entre las cuentas acumuladas de Ingresos y Gastos correspondientes al ejercicio económico anual.

NOTA 16 - INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos en miles de US dólares es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos provenientes de la venta de productos	<u>2.320</u>	<u>1.367</u>

NOTA 17 - COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos en miles de US dólares al 31 de diciembre fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de producción y ventas	1.531	733
Gastos de administración	<u>640</u>	<u>373</u>
Total costos y gastos	<u>2.171</u>	<u>1.106</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza en miles de US dólares es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima, materiales y suministros	315	272
Remuneraciones, beneficios sociales, indemnizaciones y otros gastos de personal	915	481
Honorarios y servicios de terceros	76	24
Mantenimiento y reparación de activos	125	55
Depreciación y amortización	76	63
Promoción y propaganda	31	31
Impuestos y contribuciones	109	64
Fletes y transporte	132	17
Arriendos	42	22
Servicios públicos	51	33
Otros	<u>299</u>	<u>44</u>
Totales	<u>2.171</u>	<u>1.106</u>

NOTA 18 - GASTOS FINANCIEROS

Corresponden básicamente a intereses y comisiones bancarias registrados durante el ejercicio 2016 y 2015 por US\$ 55 miles y US\$ 101 miles respectivamente, básicamente originados por los créditos con bancos e instituciones financieras (Ver nota 8). Los gastos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluyen rendimientos en favor de terceros por US\$ 3 y US\$ 59 mil respectivamente. (Ver nota 12 numeral 2)

NOTA 19 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización e información, que le permite identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés – La Compañía se encuentra expuesta a un moderado alto riesgo en las tasas de interés, debido a la decisión aplicada por la Administración de tomar préstamos a tasas de interés fijas y reajustables, con lo cual existe el riesgo de fluctuación de las tasas de interés.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la

Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y regularmente no afronta problema de liquidez.

Riesgo de capital – La Compañía se encuentra en plena etapa de crecimiento y gestiona su capital de manera que le sea posible asegurar a la Administración que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA 20 - PARTES RELACIONADAS

Las operaciones entre la compañía y sus socios, forman parte de las transacciones de la empresa en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Saldos y transacciones con relacionadas

Los saldos y transacciones con socios, en miles de US dólares, la cuales no generan intereses y a las que la Administración considera recuperables en su totalidad, se resumen de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Operaciones de Activo</u>				
Helibercommerce S.A.	Compra activos (1)	Nacional	<u>624</u>	<u>326</u>
Total			<u>624</u>	<u>326</u>
<u>Operaciones de Pasivo</u>				
Francisco José Peña Cordovez	Préstamos	Nacional	102	102
Santiago Peña Cordovez	Préstamos	Nacional	173	173
Santiago Peña Durini	Préstamos	Nacional	<u>52</u>	<u>52</u>
Total			<u>327</u>	<u>327</u>

(1) Valor entregado para la compra de lotes de terreno facturados por la empresa Helibercommerce S.A., que se encuentra pendiente la legalización de su traspaso.

(b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de AUSTROFOOD Cia Ltda., incluyendo a la Presidencia Ejecutiva, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2016, ni durante el ejercicio anual terminado en esa fecha, en transacciones no habituales y/o relevantes.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no ha otorgado préstamos a corto o a largo plazo a ejecutivos de su personal gerencial, incluida la Presidencia Ejecutiva.

NOTA 21 – EVENTOS POSTERIORES

En enero de 2017 la compañía efectuó el registro de reclasificación de la inversión financiera vencida al 31 de diciembre de 2016, que se menciona en la nota 3, 2).

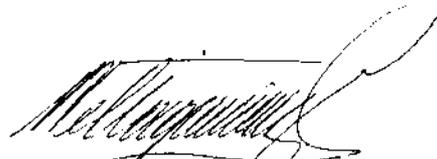
Hasta la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se han presentado o producido eventos, adicionales al citado en el párrafo anterior, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante en la marcha de la empresa o en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y que no hayan sido revelados en éstos o en sus notas.

NOTA 22 – APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, fueron autorizados para su emisión por la Presidencia Ejecutiva de la Compañía y serán presentados para su aprobación en la Junta General.



Francisco José Peña Cordovez
Representante Legal



Anibal Villagómez Cortez
Contador Reg. No. 4028
RUC 1700353442001