

Hakkavi S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Con el informe de los auditores independientes)

Hakkavi S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF's - Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de **Hakkavi S. A.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Hakkavi S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Hakkavi S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto que requiere énfasis

Costos operacionales

De acuerdo a lo revelado en la Nota 14, informamos que la Compañía mantiene flujos de efectivo permanentes con su Compañía relacionada Exofrut S.A., los mismos que son destinados a cubrir costos operacionales, estos pagos que su Compañía relacionada cancela a sus proveedores de manera directa se dan cuando la Compañía no posee flujos suficientes por temas de épocas de cosecha, según manifestaciones de la administración y lo que nosotros hemos podido verificar en nuestra auditoría, cuyos efectos se pueden ver reflejados en el estado de flujos de efectivo.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Hakkavi S. A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Hakkavi S. A. al 31 de diciembre del 2016 se emite por separado.

Abril, 07 del 2017
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578



Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

*VALAREZO &
ASOCIADOS*

Anexo 1

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Hakkavi S. A..
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.


Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

HAKKAVI S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3,109	233
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	388,374	181,031
Inventarios	6	3,507	-
Activos por impuestos corrientes	7	5,999	12,816
Intereses diferidos corrientes		2,815	10,095
Total activos corrientes		403,804	204,175
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	801,510	821,538
Activos biológicos	9	97,899	99,239
Activos diferidos no corrientes		-	3,883
Total activos no corrientes		899,409	924,660
Total activos		1,303,213	1,128,835
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Porción corriente de las obligaciones a largo plazo	10	71,443	70,718
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	11	110,722	519,024
Pasivos por impuestos corrientes	12	8,854	8,698
Obligaciones acumuladas	13	79,726	48,490
Intereses por pagar a corto plazo		6,137	2,381
Intereses diferidos corrientes por pagar		2,815	10,095
Total pasivos corrientes		276,697	659,406
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones a largo plazo		-	70,714
Cuentas por pagar largo plazo	14	632,914	-
Obligación por beneficios definidos	15	30,548	33,224
Pasivos diferidos		-	3,883
Total pasivos no corrientes		663,462	107,821
PATRIMONIO:			
Capital social	17	120,000	120,000
Aportes para futuras capitalizaciones		120,000	120,000
Reservas		9,943	9,943
Resultados acumulados		109,117	111,164
Resultado del ejercicio		3,994	501
Total patrimonio		363,054	361,608
Total pasivos y patrimonio		1,303,213	1,128,835

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. José F. Valdano Trujillo
Gerente General


C.P.A. Mónica Mariño Paredes
Contador General


HAKKAVI S. A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Productos agrícolas		862,945	613,449
COSTO DE VENTAS		<u>(817,600)</u>	<u>(517,305)</u>
Utilidad bruta		45,345	96,144
GASTOS			
Administración y ventas	19	(22,814)	(69,339)
Gastos financieros		<u>(9,778)</u>	<u>(17,618)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		12,753	9,187
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		<u>(8,759)</u>	<u>(8,686)</u>
Total		<u>(8,759)</u>	<u>(8,686)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>3,994</u>	<u>501</u>

Las notas 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. José F. Valdano Trujillo
Gerente General



C.P.A. Mónica Mariño Paredes
Contador General

HAKKAVI S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Ganancias acumuladas	Adopción de las NIIF	Resultado del ejercicio	Total
	Social 120,000	120,000	9,943	71,428	33,920	5,816	361,107
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	-	-	-	-	-	-
Mas (menos) transacciones durante el año-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado	-	-	-	5,816	-	(5,816)	-
Ajustes por corrección de error	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	501	501
Saldo al 31 de diciembre del 2015	120,000	120,000	9,943	77,244	33,920	501	361,608
Mas (menos) transacciones durante el año-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del resultado	-	-	-	501	-	(501)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	3,994	3,994
Apropiación de reserva legal	-	-	-	(2,548)	-	-	(2,548)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	120,000	120,000	9,943	75,197	33,920	3,394	363,054

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. José F. Valdano Trujillo
Gerente General


C.P.A. Mónica Mariño Paredes
Contador General

HAKKAVIS. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN)			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros a clientes		655,602	613,497
Pagos a proveedores		(554,992)	(492,497)
Pagos de gastos operativos		(17,389)	(17,055)
Pagos a trabajadores		-	(10,758)
Pagos por impuestos		(1,786)	(6,912)
Pagos por intereses		(6,022)	(16,590)
Total flujo de efectivo neto provenientes de actividades de operación		75,413	69,685
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADO EN)			
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de obligaciones a largo plazo		(70,715)	(70,715)
Pago de dividendos		(2,547)	-
Proveniente de financiamiento de Compañía relacionada		113,890	-
Aumento de las obligaciones acumuladas		725	-
Total flujo de efectivo neto utilizados en actividades de financiamiento		(72,537)	(70,715)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		2,876	(1,030)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	4	233	1,263
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	3,109	233

Las notas 1 a 20 son parte integrante de estos estados financieros.


 Ing. José F. Valdano Trujillo
 Gerente General


 C.P.A. Mónica Mariño Paredes
 Contador General

HAKKAVI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La compañía Hakkavi S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 14 de Octubre del 2003 como Sociedad Anónima, con el objeto social de dedicarse a todo género de actividades que se relacionan con la agricultura y ganadería en general, así como a la venta de insumos, materiales, suministros agrícolas.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, que se contará a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 16 de Enero del 2004.

La nómina de accionistas está constituida de la siguiente manera:

- | | |
|--------------------------------------|-------------------|
| • Valdano Trujillo José Fernando | 119,999 acciones. |
| • Jiménez Orrantía Francisco Ignacio | 1 acción. |

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Hakkavi S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materiales y repuestos, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipos-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Instalaciones	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de comunicación	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación y software	3	33%

- (v) Retiro o venta de propiedades y equipos- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- (h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 30 días.

- (i) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuestos diferidos- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias temporarias imposables. Un activo

por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de venta de productos agrícolas se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados

con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(o) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes-

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2016 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIIF 11 – “Acuerdos Conjuntos”, enmienda con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.
- NIC 16 – “Propiedades, plantas y Equipos” y NIC 38 – “Activos Intangibles”, enmiendas con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.
- NIC 41 – “Agricultura”, enmienda con relación a las plantas productoras.
- NIC 27 – “Estados financieros separados”, enmienda con relación al método de la participación en los estados financieros separados.
- NIIF 10 – “Estados financieros consolidados” y NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, enmiendas con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- NIIF 10 – “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 – “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, enmiendas con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.
- NIC 1 – “Presentación de los estados financieros”, enmienda con relación a la iniciativa sobre información a revelar.

- NIIF 14 – “Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”. Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero del 2016.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía Hakkavi S.A.

(p) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes-

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía Hakkavi S.A.:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 – “Instrumentos financieros.”	1 de enero de 2018
NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.”	1 de enero de 2017
NIIF 16 – “Arrendamientos”	1 de enero de 2019

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF's requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor

neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en

	Calificación	2016	2015
Banco del Pacífico	AAA-	<u>3,109</u>	<u>233</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

		2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	(1)	206,952	2,526
Menos- Provisión para cuentas			
Incobrables		(695)	(695)
Subtotal		<u>209,257</u>	<u>1,831</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Cheques protestados		2,917	-
Accionista		<u>179,200</u>	<u>179,200</u>
		<u>388,374</u>	<u>181,031</u>

(1) Un detalle de las cuentas por cobrar a clientes locales es el siguiente:

	2016
Julio Sarmiento Jarama	31,904
Juana Soto Chávez	26,880
María Villavicencio Lezcano	25,547
Frozentropic Cia. Ltda	25,473
Jorge García Vidal	19,178
Marlene Haro Vaca	11,608
Rodrigo Mejía Carrera	7,050
María Jerez Núñez	6,357
Otros	(a) <u>52,955</u>
	<u>206,952</u>

(a) Corresponde a saldos con clientes inferiores a los US\$6,000.

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el inventario consistía en:

	2016	2015
Inventarios Productos Terminados	<u>3,507</u>	<u>-</u>

NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Activos por impuestos del año corriente- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	Movimientos		2016
		Cobros	Pagos	
Activos por impuestos corrientes:				
Retención en la fuente del impuesto a la renta	7,517	3,175	7,517	3,175
Crédito tributario	5,299	1,241	3,716	2,824
	<u>12,816</u>	<u>4,416</u>	<u>11,233</u>	<u>5,999</u>

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-14	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-15	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-16
Terrenos	749,048	-	749,048	-	749,048
Instalaciones	163,735	-	163,735	-	163,735
Maquinarias y equipos	32,200	-	32,200	-	32,200
Muebles y enseres	4,058	-	4,058	-	4,058
Vehículos	1,270	-	1,270	-	1,270
Equipos de computación	1,218	-	1,218	-	1,218
Equipos de comunicación	285	-	285	-	285
	<u>951,814</u>	<u>-</u>	<u>951,814</u>	<u>-</u>	<u>951,814</u>
Menos- Depreciación acumulada	(109,640)	(20,636)	(130,276)	(20,028)	(150,304)
	<u>862,778</u>	<u>(20,604)</u>	<u>842,174</u>	<u>(20,028)</u>	<u>801,510</u>

NOTA 9. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos biológicos consistían en:

	2016	2015
Cultivo de guanábana	13,400	13,400
Plantaciones en crecimiento	94,916	94,916
	108,316	108,316
Menos - Depreciación acumulada de activos biológicos	(10,417)	(9,077)
	97,899	99,239

NOTA 10. PORCIÓN CORRIENTE DE LAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2016, la porción corriente de las obligaciones a largo plazo consistían en:

<u>Corporación Financiera Nacional:</u>	2016	Vencimiento	Tasa de interés
Operación - 20287494	71,443	Oct - 2017	8.79 %
	71,443		

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2016	2015
Proveedores	935	-
Exofrut S.A.	-	519,024
Anticipo de clientes	22,582	
Otras provisiones	76,993	-
Sobregiro bancario	7,212	-
	107,722	519,024

NOTA 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Pasivos por impuestos del año corriente- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	Movimientos		2016
		Pagos	Cobros	
Pasivos por impuestos corrientes:				
Impuesto a la renta por pagar (1)	8,686	11,233	11,306	8,759
Retención de IVA	-	2,847	2,928	81
Retención de impuesto a la renta	12	727	729	14
	<u>8,698</u>	<u>14,807</u>	<u>14,963</u>	<u>8,854</u>

(1) Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, se puede detallar de la siguiente manera:

	2016	2015
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	12,753	9,187
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	993	41,873
(-) Deducción por pagos a trabajadores discapacitados	(4,800)	
Utilidad gravable	<u>8,946</u>	<u>51,060</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>1,968</u>	<u>11,233</u>
Anticipo determinado para el ejercicio fiscal corriente	<u>8,759</u>	<u>8,686</u>

El impuesto a la renta calculado en el año 2016 fue de US\$1,968, mientras que el anticipo para este año se fijó en US\$8,759, siendo el anticipo mayor al valor calculado, fue el anticipo el que quedó registrado como impuesto a la renta por pagar.

Las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2016 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2016	2015
Participación a trabajadores (Nota 19)	3,758	1,621
Beneficios sociales	34,823	40,578
Aportes al IESS	41,145	6,291
	<u>79,726</u>	<u>48,490</u>

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en valores por pagar a su Compañía relacionada Exofrut S.A. por un monto total de US\$632,914, por pagos que ésta realizó, y que básicamente fueron utilizados para cubrir costos fijos operacionales, cancelados de manera directa a los proveedores de bienes y servicios de Hakkavi S.A., hasta el año 2015 esta cuenta fue considerada como corriente, a partir de este año fue reclasificada a largo plazo.

NOTA 15. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	2016	2015
Jubilación patronal	22,447	24,888
Bonificación por desahucio	8,101	8,336
	<u>30,548</u>	<u>33,224</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del 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.

El estudio actuarial tuvo una fecha de valoración al 31 de diciembre del 2016, dicho estudio será utilizado únicamente de enero – diciembre del 2016 y en el presupuesto de enero – diciembre del 2016.

Para este estudio se tomaron los siguientes datos:

- Un total de 52 trabajadores
- Ingreso mensual promedio US\$ 437
- Tasa de descuento 7.46% anual
- Tasa de incremento 3.00% anual
- Método de financiamiento: Método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado.

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3,109	233
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	388,374	181,031
		<u>391,483</u>	<u>181,264</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	11	71,443	70,718
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	107,722	519,024
Obligaciones a largo plazo	14	-	70,714
		<u>179,165</u>	<u>660,456</u>

NOTA 17. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 120,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	74,696	71,428
Resultados acumulados provenientes de la		
adopción por primera vez de las NIIF	33,920	33,920
Resultados año anterior	501	5,816
	<u>109,117</u>	<u>111,164</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:

Los gastos de administración y ventas que al 31 de diciembre del 2016 ascendían a US\$22,814 incluyen una provisión de US\$3,758 por la participación a trabajadores de los beneficios obtenidos por la Compañía.

NOTA 19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 07 del 2017) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 del 2016 han sido aprobados por la Administración en (Febrero, 24 del 2016) y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.