

ALKAVAT CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US \$ - Dólares Estadounidenses

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

3 de junio del 2014

A los Socios de Alkavat Cia. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Alkavat Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

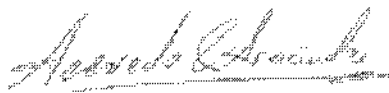
Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Alkavat Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y el estado de resultados integral de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606



ALKAVAT CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
ACTIVOS			
Activo corriente:			
Caja y bancos	4	11.605	711.294
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	963.338	1.016.924
Compañías relacionadas	6	3.189.786	1.128.498
Impuestos por activos corrientes	7	131.885	19.206
Anticipo a proveedores	8	275.099	300.633
Otros activos no financieros		18.443	6.500
		4.578.551	2.471.761
Menos: Estimación por deterioro de cartera	14	(419.775)	(422.587)
Cuentas por cobrar, netas		4.158.776	2.049.174
Inventarios	9	176.631	147.112
Total activos corrientes		4.347.012	2.907.580
Propiedad y equipo, neto	10	2.923.434	3.008.425
Activos Biológicos	11	754.725	1.101.228
Total de Activos		8.025.171	7.017.233

Las notas de la 1 a la 27, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

ALKAVAT CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivo corriente:			
Sobregiros bancarios		3.398	65.449
Porción corriente de la obligaciones bancarias a largo plazo	12	1.662.566	1.399.752
Total obligaciones bancarias		1.665.964	1.465.201
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		831.678	553.984
Compañías relacionadas y socios		-	144.427
Impuestos por pasivos corrientes	7	163.377	73.700
Anticipo clientes	13	179.215	524.341
Intereses por pagar		40.719	40.719
Otros pasivos no financieros		72.259	4.659
Total cuentas por pagar		1.287.248	1.341.830
Prestaciones y beneficios sociales	14	725.108	614.726
Total pasivo corriente		3.678.320	3.421.757
Pasivos a largo plazo:			
Obligaciones bancarias a largo plazo	12	825.589	720.179
Socios	6	1.122.890	1.153.997
Beneficios definidos por jubilación patronal	14 y 15	146.315	107.740
Beneficios definidos por desahucio	14 y 16	29.664	20.292
Pasivo por Impuestos Diferidos	20	60.434	60.434
Total pasivos		5.863.212	5.484.399
Patrimonio			
Capital	17	379.400	379.400
Reserva legal	18	75.880	37.848
Resultados acumulados		1.706.679	1.115.586
Total patrimonio, adjunto		2.161.959	1.532.834
Total Pasivos y patrimonio		8.025.171	7.017.233

Las notas de la 1 a la 27, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

ALKAVAT CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción NIIF primera vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2012	112.000	22.400	815.081	293.225	1.242.706
Aumento de capital	267.400	-	(267.400)	-	-
Reliquidación de impuesto a la renta año 2010	-	-	(18.840)	-	(18.840)
Resultado Integral del ejercicio	-	-	308.968	-	308.968
Apropiación de la reserva legal año 2012	-	15.448	(15.448)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	379.400	37.848	822.361	293.225	1.532.834
Resultado Integral del ejercicio	-	-	629.125	-	629.125
Apropiación de la reserva legal 2013	-	38.032	(38.032)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	379.400	75.880	1.413.454	293.225	2.161.959

Las notas de la 1 a la 27, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

ALKAVAT CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y presentación de servicios	4.978.407	5.700.037
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.581.472)	(4.210.106)
Otros pagos por actividades de operación	(121.683)	(3.427)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(724.748)	1.486.504
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(121.083)	(710.931)
Adiciones de Activo biológico	(148.976)	(149.613)
Producto de la venta de activo fijo	25.000	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(245.059)	(860.544)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) Incremento en sobregiros bancarios	(62.051)	11.540
Incremento de obligaciones bancarias largo plazo	368.224	237.325
Disminución de obligaciones a largo plazo con socios	(31.107)	(180.192)
Pago de haberes por desahucio	(4.948)	(934)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	270.118	67.739
(Disminución) Incremento neta del efectivo	(699.689)	693.699
Efectivo al inicio del año	711.294	17.595
Efectivo al final del año	11.605	711.294

Las notas de la 1 a la 27, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

ALKAVAT CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingreso de actividades ordinarias	22	7.085.197	5.920.753
Costo de ventas	23	(4.320.834)	(3.767.986)
Utilidad bruta en ventas		2.764.363	2.152.767
Gastos de administración	24	(1.377.150)	(1.198.955)
Gastos de ventas	25	(253.353)	(367.545)
Utilidad operacional		1.133.860	586.267
<u>Otros ingresos (egresos):</u>			
Intereses pagados		(139.575)	(10.237)
Pérdida en Venta de Activos Fijos		(22.314)	-
Varios, neto		(13.484)	(11.461)
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuestos		958.487	564.569
Participación de trabajadores	21	(143.773)	(87.022)
Impuesto a la renta	21	(185.589)	(141.322)
Gasto impuesto diferido		-	(27.257)
Resultado integral del ejercicio		629.125	308.968
Participaciones comunes ordinarias			
Ganancia por participación (US\$)		16,58	8,14
Número de participaciones		37.940	37.940

Las notas de la 1 a la 27, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

ALKAVAT CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio del año	629.125	308.968
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	242.216	487.733
Provisión para cuentas de dudoso cobro	-	136.624
Amortización de activos biológicos	458.900	442.259
Baja de activos biológicos	36.579	49.073
Baja de activos fijos	1.747	19.760
Ajustes por depreciación	(85.204)	-
Provisión jubilación patronal y desahucio	52.895	52.073
Pérdida en venta de activo fijo	22.314	-
Reliquidación de impuesto a la renta	-	(18.840)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Incremento en cuentas por cobrar	(2.106.790)	(220.716)
Uso de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(2.812)	(114)
Incremento en inventarios	(29.519)	(28.419)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar	(54.582)	92.373
Incremento en beneficios sociales	110.383	138.470
Incremento en activos por impuestos diferidos	-	32.415
Disminución en pasivos por impuestos diferidos	-	(5.157)
Total de ajustes al resultado integral	(1.353.873)	1.177.536
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(724.748)	1.486.504

Las notas de la 1 a la 27, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.