

# **ALKAVAT CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(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

Quito, 31 de marzo del 2017

A los Accionistas de ALKAVAT CÍA. LTDA.

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros de ALKAVAT CÍA. LTDA. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALKAVAT CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **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 la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros**

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

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros (Continuación)**

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 (NIA) 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.

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, debida 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos 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 de la compañía.
- 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 utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de 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 nos requiere llamar 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 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.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

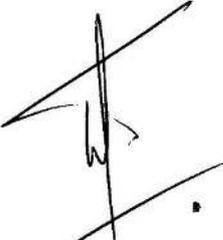
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

### 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 2016, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223



**GINDIER ACEVEDO A.**  
Socio - Director  
Licencia Profesional  
N° 21402



**ALKAVAT CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activo corriente:			
Caja y bancos	4	390.909	650
		-----	-----
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	935.974	862.919
Compañías relacionadas	6	4.616.292	3.111.545
Impuestos por activos corrientes	7	226.196	405.667
Anticipo a proveedores		348.231	269.617
Otros activos no financieros		17.949	9.779
		-----	-----
		6.144.642	4.659.527
Menos: Estimación por deterioro	12	(419.775)	(419.775)
		-----	-----
Cuentas por cobrar, netas		5.724.867	4.239.752
		-----	-----
Inventarios	8	74.232	89.404
		-----	-----
Total activos corrientes		6.190.008	4.329.806
Propiedad y equipo, neto	9	2.462.849	2.682.443
Activos Biológicos	10	226.970	400.390
		-----	-----
Total		8.879.827	7.412.639
		=====	=====

Las notas de la 1 a la 26, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**ALKAVAT CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>Pasivo corriente:</u></b>			
Sobregiros bancarios		82.897	151.189
Porción corriente de la obligaciones bancarias a largo plazo	11	441.672	190.811
		-----	-----
Total obligaciones bancarias		524.569	342.000
		-----	-----
<b>Cuentas por pagar:</b>			
Cuentas por pagar comerciales		476.723	643.498
Compañías relacionadas y socios	6	758.129	587.504
Impuestos por pasivos corrientes	7	29.403	39.373
Anticipo clientes		388.084	322.274
Intereses por pagar		37.740	37.740
Otros pasivos no financieros		4.045	27.855
		-----	-----
Total cuentas por pagar		1.694.124	1.658.244
		-----	-----
Prestaciones y beneficios sociales	12	454.679	574.310
		-----	-----
Total pasivo corriente		2.673.372	2.574.554
<b>Pasivos a largo plazo:</b>			
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	1.395.691	337.363
Socios	6	1.848.890	1.848.891
Beneficios definidos por jubilación patronal	12 y 13	367.228	200.711
Beneficios definidos por desahucio	12 y 14	96.709	66.714
Pasivo por Impuestos Diferidos	18	24.721	26.150
		-----	-----
Total pasivos		6.406.611	5.054.383
<b>Patrimonio</b>			
Capital	17	379.400	379.400
Reserva legal	18	75.880	75.880
Resultados acumulados		2.025.533	1.902.976
Otros Resultados Integrales		(7.597)	-
		-----	-----
Total patrimonio, adjunto		2.473.216	2.358.256
		-----	-----
Total		8.879.827	7.412.639
		=====	=====

Las notas de la 1 a la 26, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**ALKAVAT CÍA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingreso de actividades ordinarias	20	5.677.996	5.249.986
Costo de ventas	21	(4.240.921)	(4.085.631)
		-----	-----
Utilidad bruta en ventas		1.437.075	1.164.355
Gastos de administración	22	(1.446.671)	(1.356.673)
Gastos de ventas	23	(231.007)	(264.191)
		-----	-----
(Pérdida) Utilidad operacional		(240.603)	(456.509)
<u>Otros ingresos (egresos):</u>			
Intereses pagados		(79.003)	(156.263)
Ingresos por servicios prestados	6	758.106	463.770
Varios, neto		(60.989)	99.359
		-----	-----
(Pérdida) Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		377.511	(49.643)
Participación de trabajadores	19	(57.041)	-
Impuesto a la renta	19	(87.552)	-
Impuesto por renta diferido	18	1.429	34.284
		-----	-----
Utilidad neta del ejercicio		234.347	(15.359)
Otros resultados integrales:			
Otro resultado Integral		(7.597)	-
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		226.750	(15.359)
		=====	=====
<b>Participaciones comunes ordinarias</b>			
Ganancia (Pérdida) por participación (US\$)		(5,98)	(0,40)
Número de participaciones		37.940	37.940

Las notas de la 1 a la 26, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

## ALKAVAT CÍA. LTDA.

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Resultados Acumulados</u>					
	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción NIF primera vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2015	379.400	75.880	-	1.625.111	293.224	2.373.615
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	(15.359)	-	(15.359)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	379.400	75.880	-	1.609.752	293.224	2.358.256
Ajuste Años Anteriores	-	-	-	(111.790)	-	(111.790)
Resultado Integral del ejercicio (Ver Nota 13)	-	-	(7.597)	234.347	-	226.750
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>379.400</u>	<u>75.880</u>	<u>(7.597)</u>	<u>1.732.309</u>	<u>293.224</u>	<u>2.473.216</u>

Las notas de la 1 a la 26, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**ALKAVAT CÍA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y presentación de servicios	4.469.041	5.970.356
<b>Clases de pagos por actividades de operación:</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.351.531)	(4.843.615)
Intereses pagados	(79.003)	(156.263)
Otras partidas de efectivo	67.430	192.970
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(894.063)	1.163.448
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(1.386)	(156.876)
Adiciones de Activo biológico	-	(83.158)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.386)	(240.034)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Ajustes Cambio de tasa descuentos Jubilacion Patronal	(111.790)	
Incremento (Disminucion)en sobregiros bancarios	(68.292)	76.132
Incremento(Disminución) de obligaciones bancarias a largo plazo	1.309.189	(1.587.845)
Incremento de obligaciones a largo plazo con socios	170.625	595.764
Pago de haberes por desahucio	(14.024)	(13.802)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	1.285.708	(929.751)
	-----	-----
Disminución neta del efectivo	390.259	(6.337)
Efectivo al inicio del año	650	6.987
	-----	-----
Efectivo al final del año	390.909	650
	=====	=====

Las notas de la 1 a la 26, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**ALKAVAT CÍA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>		
Resultado integral del ejercicio del año	226.750	(15.359)
	-----	-----
<b>Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedades y equipos	176.136	188.935
Amortización de activos biológicos	99.076	119.761
Baja de activos fijos y Biológico	119.188	93.610
Provisión jubilación patronal y desahucio	210.536	92.964
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(1.485.115)	256.600
Disminución en inventarios	15.172	83.669
(Incremento) Incremento en cuentas por pagar	(134.746)	466.271
Disminución en beneficios sociales	(119.631)	(88.719)
Disminución en pasivos por impuestos diferidos	(1.429)	(34.284)
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral	(1.120.813)	1.178.807
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(894.063)	1.163.448
	=====	=====

Las notas de la 1 a la 26, adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

## **ALKAVAT CÍA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en marzo del 2006. Su objeto social es la actividad agrícola particularmente el cultivo y explotación de flores, para luego comercializarlas en el mercado interno y de exportación.

### NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.-** Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**  
La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Estimaciones para inventarios en mal estado y obsoleto:**  
La estimación para inventarios de mantenimiento y repuestos en mal estado y obsoletos es determinada en base al análisis de la antigüedad de los ítems.
- **Vida útil de bienes de uso**  
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES  
(Continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable.

Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo equivalente

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de noventa días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los cobros posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de venta en el estado de resultados integral.

d. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo de adquisición utilizando el método de costo promedio, que no excede al valor de mercado.

e. Propiedad y equipo

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmueble, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 9)

f. Activos biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 6 meses, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial es de 5 años dependiendo de las expectativas de la variedad. (Véase Nota 10)

g. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Alkavat Cía. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Alkavat Cía. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Alkavat Cía. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

- i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente por el año 2016 y 2015 es del 22% sobre la utilidad gravable. (Véase Nota 19)

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

j. Ingresos ordinarios

Los ingresos por ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar en la contraprestación por los bienes y servicios prestados, menos descuentos y cualquier impuesto relacionado con las ventas.

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador; en el caso de las exportaciones entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.

Los ingresos de servicios de realización inmediata se reconocen una vez terminados, los servicios continuos se reconocen en el periodo corriente y en la porción devengada.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

### NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Notas 12 y 13)

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. (Ver Nota 12 y 14)

#### Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 19).

Las utilidades distribuidas a las personas trabajadoras no podrán exceder de veinticuatro Salarios Básicos Unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.

#### 1. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

##### **Riesgo de mercado.-**

Su principal mercado de exportación es el Ruso, y ha logrado mantener la fidelidad de sus principales clientes, consolidando sus lazos comerciales, buscando siempre su satisfacción y esto junto con los estándares de eficiencia y calidad en su servicio han permitido conservarlos, sin embargo la compañía siempre está alerta ante posibles embates de la competencia para reaccionar a tiempo. Adicionalmente ha realizado estudios de apertura de nuevos mercados, actualmente la compañía está abriendo gran parte de sus exportaciones hacia el mercado Europeo, Asiático y Americano para satisfacer necesidades de nuevos clientes, y minimizar riesgos por la pérdida de preferencias arancelarias con Estados Unidos lo cual le dejó sin posibilidad de competir con otros proveedores del mercado estadounidense, como Colombia.

Otro riesgo inherente que se presenta en la zona es el factor climático, por la alta exposición a factores no controlables como los cambios climáticos (granizadas, heladas, exceso de lluvias, vientos), enfermedades y plagas.

Para enfrentar este potencial riesgo el área técnica de la compañía prepara semanalmente planes de fumigación a fin de contrarrestar todas las plagas que puedan afectar a las plantaciones, con lo cual este riesgo se ve disminuido.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

**Riesgos de Crédito.-**

El riesgo de crédito se refiere a 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 y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realizará transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgos

**Riesgo de liquidez.-**

El capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el 1,68% de la relación de activos corrientes con los pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

m. Pronunciamientos contables y su aplicación

**Modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:**

<b>NIIF</b>	<b>Estándares nuevos o enmendados</b>	<b>Fecha de vigencia</b>
NIC 1 Presentación de estados Financieros	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero 2016
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Cambios en los métodos de disposición	1 de enero 2016
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelación	Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	1 de enero 2016
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia	1 de enero 2016
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	1 de enero 2016
NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas	Publicación de la norma “Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas”	1 de enero 2016
NIC 16 y NIC 41 Propiedad, planta y equipo Agricultura	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero 2016
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio	1 de enero 2016

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

<b>NIIF</b>	<b>Estándares nuevos o enmendados</b>	<b>Fecha de vigencia</b>
NIC 27 Estados Financieros Separados	Método de la participación en los Estados Financieros (Separados)	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero 2016
NIC 16 y NIC 38 Propiedad, planta y equipo Activos intangibles	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIC 19 Beneficios para los empleados	Tasa de descuento: Tasa del mercado regional	1 de enero 2016

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

**Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

<b>Norma</b>	<b>Tema</b>	<b>Estándares Nuevos o Enmendados</b>	<b>Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)</b>
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero 2018*
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero 2018*
		Un único modelo de deterioro de valor de “pérdidas esperadas” con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero 2018*
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma “Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes”, esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018 *

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de ALKAVAT CÍA. LTDA.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Caja chica	650	650
Banco	390.259	-
	-----	-----
Total	390.909	650
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Corriente	746.827	505.316
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
0 – 90 días	142.511	218.514
91 – 180 días	8.197	73.552
181- 360 días	10.581	5.655
361 en adelante	27.858	59.882
	-----	-----
	189.147	357.603
	-----	-----
Total cartera	935.974	862.919
	=====	=====

NOTA 6 - CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las principales transacciones al 31 de diciembre del 2016 y 2015 con compañías relacionadas (compañías con accionistas comunes), comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Servicios de proceso, empaque de flor y otros	758.106	463.770

Los saldos por cobrar y pagar de corto y largo plazo a socios y compañías relacionadas (Socios y administración común) al 31 de diciembre, comprenden:

NOTA 6 - CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS  
(Continuación)

	<u>2016</u> <u>US\$</u>		<u>2015</u> <u>US\$</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			
<u>Compañía relacionada</u>			
Quito Flores S.A.	2.104.960	(1)	2.040.055
Valthomig S.A.	169.199		-
Valthomig S.A. (Préstamo Produbanco)	249.018	(2)	-
Flores de Napoles S.A.	745.460	(3)	970.208
Campo Bello Cía. Ltda.	96.673	(3)	101.282
	-----		-----
	3.365.310		3.111.545
<u>Largo Plazo Relacionadas</u>			
Valthomig S.A.(Préstamo Produbanco)	1.250.982	(2)	-
	-----		-----
Total cuentas por cobrar	4.616.292		3.111.545
	=====		=====
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
<u>Compañía relacionada</u>			
Valthomig S.A.	-		383.112
Solpacific	758.129	(4)	204.392
	-----		-----
	758.129		587.504
<u>Largo Plazo:</u>			
<u>Socios</u>			
Katherine Herdoíza Guerrero	1.366.156		1.366.156
Alberto Cantillana R.	482.735		482.735
	-----		-----
Total socios largo plazo	1.848.891	(4)	1.848.891
	=====		=====

- (1) Corresponden a préstamos entregados para capital de trabajo, sobre los cuales no se han establecido plazos de cobro ni intereses; adicionalmente con fecha 7 de marzo del 2014 la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. SC.IJ.DJL.Q12.1201 resuelve aprobar la disolución voluntaria y anticipada de la Compañía Consorcio Quito Flores S.A; de acuerdo a carta recibida el 4 de abril del 2014, Consorcio Quito Flores S.A. procederá a entregar en dación de pago el terreno de la finca cuyo avalúo comercial realizado el 30 de abril del 2015 es de US\$ 2.868.984 una vez se concluya con la liquidación de la empresa.
- (2) Comprende crédito Bancario con el Banco Produbanco, (ver nota 11) entregado y utilizado por la compañía relacionada VALTHOMIG S.A, Codeudor, para la compra de activos, pagadero mensualmente con vencimiento final en noviembre del año 2021, con una tasa de interés del 8,95% anual.

Los vencimientos anuales de la obligación se muestran a continuación:

NOTA 6 - CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS  
(Continuación)

<u>Año</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2.017	249.018
2.018	272.009
2.019	297.707
2.020	353.739
2.021	327.527
	-----
	1.500.000
	=====

- (3) Corresponde a préstamos para financiamiento de capital de trabajo, sobre los cuales no se ha definido fecha de pago, ni intereses
- (4) Préstamos recibidos de los socios, sobre el cual no se ha definido fechas de pago, ni intereses.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario (IVA) (1)	51.078	318.316
Retención en la Fuente	-	10.698
Retención recibida del IVA	173.755	71.117
Retención del Impuesto Salida de Divisas	-	5.536
Notas de Crédito SRI	1.363	-
	-----	-----
	226.196	405.667
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto a la renta	4.625	-
Impuesto al valor agregado	-	21.248
Retenciones de IVA	12.238	6.151
Retenciones en la fuente	12.540	11.974
	-----	-----
	29.403	39.373
	=====	=====

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES  
(Continuación)

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de algunos de sus insumos. La compañía realizará el correspondiente trámite de presentación de devolución del Impuesto al Valor Agregado durante en el año 2017.

Al 31 de diciembre del 2016 se presenta en siguiente movimiento:

	<u>Saldo al 1º. de enero del 2016</u> US\$	<u>Incremento</u> US\$	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u> US\$	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2016</u> US\$
Crédito Tributario	318.316	291.917	(559.155)	51.078

NOTA 8 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	<u>2016</u> US\$	<u>2015</u> US\$
Insumos agrícolas	683	747
Material de empaque	47.671	32.100
Material plástico e invernaderos	20.283	54.261
Materiales de mantenimiento	4.222	945
Otros menores	1.373	1.351
	-----	-----
	74.232	89.404
	=====	=====

NOTA 9 - PROPIEDADES Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2015 y 2016:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2015</u> US\$	<u>Adiciones</u> US\$	<u>Reclasifi- cación</u> US\$	<u>Bajas</u> US\$	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2015</u> US\$	<u>Adiciones</u> US\$	<u>Bajas</u> US\$	<u>Reclasi- ficaciones</u> US\$	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2016</u> US\$	<u>Vida útil en años</u>
Instalaciones	1.057.519	-	-	-	1.057.519	-	-	-	1.057.519	2
Invernaderos	1.655.332	-	-	-	1.655.332	-	-	-	1.655.332	4-10
Equipo de Refrigeración	77.586	-	-	-	77.586	-	-	-	77.586	6
Maquinaria y Equipo	298.202	-	-	(363)	297.839	-	(17.644)	-	280.195	5 y 10
Equipo Electrónico	113.021	-	-	(47.345)	65.676	1.386	(31.064)	-	35.998	20
Herramientas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20
Muebles y Enseres	50.040	-	-	-	50.040	-	-	-	50.040	10
Vehículos	230.066	114.268	-	(44.634)	299.700	-	-	-	299.700	10
	3.481.766	114.268	-	(92.342)	3.503.692	1.386	(48.708)	-	3.456.370	
Depreciación Acumulada	(743.812)	(188.935)	-	68.890	(863.857)	(176.136)	46.472	-	(993.521)	
	2.737.954	(74.667)	-	(23.452)	2.639.835	(174.750)	(2.236)	-	2.462.849	
Construcciones en Curso	70.158	42.608	(70.158)	-	42.608	-	-	(42.608)	-	
	2.808.112	(32.059)	(70.158)	(23.452)	2.682.443	(174.750)	(2.236)	(42.608)	2.462.849	

## NOTA 10 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

A continuación se presenta el movimiento de los activos biológicos durante los años 2015 y 2016:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero del</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u> <u>US\$</u>	<u>Tasa</u> <u>anual de</u> <u>Amorti-</u> <u>zación</u> <u>en años</u>
Plantaciones Productivas (1)	709.278	-	(96.144)	613.134	138.545	(183.742)	(27.961)	539.976	5
Plantaciones en Proceso	173.708	83.158	-	256.866	(138.545)	(73.919)	-	44.402	
	882.986	83.158	(96.144)	870.000	-	(257.661)	(27.961)	584.378	
Amortización Acumulada	(445.993)	(119.761)	96.144	(469.610)	(99.076)	183.317	27.961	(357.408)	
	436.993	(36.603)	-	400.390	(99.076)	(74.344)	-	226.970	

- (1) Los activos biológicos de Alkavat Cía. Ltda., corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en Cayambe, provincia de Pichincha, cantón Cayambe, parroquia Cayambe, sector Ancholag, en una extensión total de 22,86 hectáreas productivas.

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el volumen de tallos producidos fue de 17.761.564 y 16.869.858 respectivamente.

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el volumen de tallos exportados fue de 16.281.272 y 15.480.145 respectivamente.

## NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias de largo plazo al 31 de diciembre del 2016, comprenden:

	<u>Tasa Anual</u> <u>%</u>	<u>Porción</u> <u>Corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción</u> <u>Largo plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<u>BANCO PRODUBANCO</u>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en septiembre del 2018 (1)	8,95%	192.654	144.709	337.363
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en noviembre 2.021 (Ver Nota 6)	8,95%	249.018	1.250.982	1.500.000
		441.672	1.395.691	1.837.363
		=====	=====	=====

NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS  
(Continuación)

Los vencimientos anuales de las obligaciones se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Valor US\$</u>
2017	441.672
2018	416.718
2019	297.707
2020	353.739
2021	327.527
	-----
	1.837.363
	=====

(1) Préstamos garantizados con terreno y construcción, de los socios de la compañía.

NOTA 12 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2016:

	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2016</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	574.310	3.244.148	(3.363.779)	454.679
Provisión para cuentas incobrables	419.775	-	-	419.775
Impuesto a la Renta	-	87.552	-	87.552
<u>Largo plazo</u>				
Jubilación patronal	200.711	166.517	-	367.228
Desahucio	66.714	44.019	(14.024)	96.709
	-----	-----	-----	-----
Total largo plazo	267.425	210.536	(14.024)	463.937
	=====	=====	=====	=====

(1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, y aportes al IESS.

NOTA 13 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

NOTA 13 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL  
(Continuación)

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2016 y 2015 fueron las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de conmutación actuarial	-	-
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de descuento	4,14% (1)	6,31%
Tasa de incremento salarial	3%	3%

- (1) En el año 2016 En conclusión del actuario, se considera que la hipótesis de una tasa de descuento de 4,14% es congruente con la normativa vigente y por lo tanto aplicable para la valoración actuarial realizada, este ajuste de tasa aplicable a años anteriores origino un ajuste a la provision al 31 de diciembre del 2016 en USD\$7.597

Estas suposiciones actuariales, tal como lo establece el párrafo 75 de la NIC 19 (IAS 19 R), constituyen las mejores estimaciones que se tiene sobre las variables que determinan el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Estas suposiciones son insesgadas y no resultan, ni imprudentes técnicamente, ni excesivamente conservadoras.

Además, dichas suposiciones actuariales son compatibles entre sí y reflejan las condiciones económicas existentes entre la inflación, las tasas de aumento de sueldos y las tasas de descuento. Al ser la jubilación patronal como el desahucio planes no fondeados, la tasa de rendimiento de los activos es nula.

Según se indica en el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado costeo de crédito unitario proyectado y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores menos de 10 años de servicio	367.228	200.711
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial (1)	367.228	200.711
	=====	=====

**NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de ALKAVAT CÍA. LTDA., con su propia estadística.

**NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO**

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2016, está representado por 37.940 participaciones de valor nominal de US \$ 10,00 cada una.

La utilidad neta por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

**NOTA 16 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

**NOTA 17- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas , y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; de registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTA 17- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)  
(Continuación)

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2016 de US\$ 293.224.

NOTA 18 - IMPUESTOS (NIC 12)

a) Impuestos Diferidos

*Pasivos por Impuestos Diferidos*

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2016 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos y su detalle es el siguiente:

<b><u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
Relativos a revaluación de activos fijos	24.721	26.150
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	24.721	26.150
	=====	=====

El siguiente es el movimiento de los pasivos por impuestos diferidos durante los años 2016 y 2015:

<b><u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2016</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2015</u></b>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	26.150	60.434
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(1.429)	(34.284)
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	24.721	26.150
	=====	=====

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2016 y 2015:

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES  
(Continuación)

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	377.511	377.511	(49.644)	(49.644)
Base para participación trabajadores	377.511	-	(49.644)	-
15% en participación trabajadores	57.041	(57.041)	-	-
Más – Gastos no deducibles		162.082	(1)	58.578
Menos – Amortización Pérdidas Tributarias		(16.405)		-
Menos – Ingresos exentos		-		(59.623)
Base para impuesto a la renta		466.147		(50.689)
		=====		=====
	<u>Tarifa impuesto</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Utilidades a ser reinvertidas	12%	150.000	18.000	
Saldo de la utilidad (determinada para el pago de impuesto a la renta)	22%	316.147	69.552	
		-----	-----	
		466.147	87.552	
		=====	=====	

- (1) Durante el año 2016, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: Gastos no sustentados con documentos establecidos por el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención y Documentos Complementarios por US\$ 6.038, provisión para jubilación patronal por US\$ 59.637, valores por depreciación del incremento de los activos fijos por revaluación US\$ 6.496, costos y gastos sobre los cuales no se ha realizado las retenciones en la fuente respectivas USD\$89.911.

NOTA 20 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Exportaciones	5.709.007	5.167.359
Ventas locales	22.541	147.220
Descuentos y Devolución en ventas	(53.552)	(64.593)
	-----	-----
	5.677.996	5.249.986
	=====	=====

## NOTA 21 - COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por el año 2016 y 2015 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Mano de Obra	2.172.206	2.296.755
Materia Prima	400.250	440.305
Costos Indirectos	1.402.537	1.058.465
Depreciaciones	166.852	170.346
Amortizaciones	99.076	119.760
	-----	-----
Total	4.240.921	4.085.631
	=====	=====

## NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2016 y 2015 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	968.736	907.570
Servicios de terceros	209.436	84.365
Impuestos y contribuciones	66.143	90.474
Honorarios profesionales	52.425	66.195
Servicios Básicos	35.211	35.191
Mantenimiento y Reparaciones	30.249	25.021
Arriendos	27.234	27.369
Gastos de gestión	24.000	28.000
Seguros	16.748	15.889
Depreciaciones	9.283	18.589
Transportes	3.654	5.056
Combustible	3.552	3.674
Jubilación patronal	-	48.923
Publicidad	-	335
Salario Digno	-	-
Comisiones	-	22
	-----	-----
	1.446.671	1.356.673
	=====	=====

#### NOTA 23 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por el año 2016 y 2015 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	98.468	122.608
Otros	49.237	15.299
Transporte y Fletes	40.998	42.657
Promoción y publicidad	13.389	41.326
Honorarios	14.130	10.572
Gastos de viaje	13.976	31.189
Servicios Básicos	809	540
	-----	-----
	231.007	264.191
	=====	=====

#### NOTA 24 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS

- 1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
- 2) La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
  - a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
  - b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 3) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

**NOTA 24 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS**  
(Continuación)

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del Impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

- 4) El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisas, del 2% al 5%.

**NOTA 25 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS.**

Las siguientes cifras de los registros contables de la compañía al 31 de diciembre del 2016, han sido reclasificadas, para su presentación en los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

	<b>2016</b>		
	<u>Según</u> <u>Registros</u> <u>Contables</u>	<u>Según Estados</u> <u>Financieros</u>	<u>Diferencia</u>
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (1)	4.680.869	4.616.292	64.577
Cuentas por pagar compañías relacionadas (1)	822.706	758.129	(64.577)
	-----	-----	-----
	3.858.163	3.858.163	-
	=====	=====	=====

- (1) Representa la reclasificación de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar de las compañías relacionadas Campo Bello Cía. Ltda. y Flores de Nápoles S.A. por US\$ 1.037 y US\$ 63.540 respectivamente.

**NOTA 26 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

NOTA 26 - EVENTOS SUBSIGUIENTES  
(Continuación)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 31 del 2017 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.