



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 29 de abril del 2019

A los Accionistas de ALKAVAT CÍA. LTDA.

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ALKAVAT CÍA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 2018, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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.

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

## 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.

### Responsabilidad 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, 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 prevverse 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.

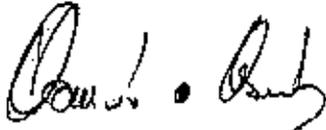
Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar 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

### 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 2018, se emite por separado.

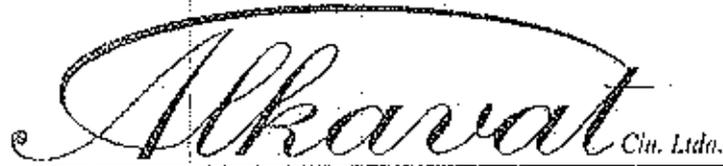


Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223



**GINDIER ACEVEDO A.**  
Socio - Director  
Licencia Profesional  
Nº 21402





**ALKAVAT CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
Activo corriente:			
Caja y bancos	4	885.323	826.839
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	812.102	699.312
Compañías relacionadas	6	5.254.999	5.322.599
Activo por impuesto corriente	7	312.569	311.141
Anticipo a proveedores		162.087	213.695
Otros activos no financieros		63.636	48.547
		6.605.393	6.595.294
Menos: Estimación por deterioro	12	(419.775)	(419.775)
Cuentas por cobrar, netas		6.185.618	6.175.519
Inventarios	8	84.696	66.524
Total activos corrientes		7.155.637	7.068.882
Propiedad y equipo, neto	9	2.575.872	2.324.792
Plantas productoras	10	328.350	240.016
Activo por impuesto a la renta corriente	18	12.936	-
Total		10.072.795	9.633.690

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

Dr. Alberto Cantillana  
Gerente General

Ing. Jhilson Suárez  
Contador

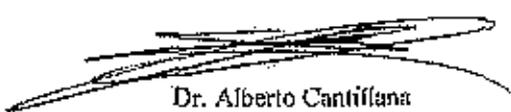


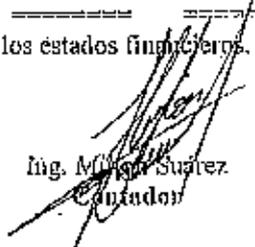
ALKAVAT CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Sobregiros bancarios		-	102.774
Porción corriente de la obligaciones bancarias a largo plazo	11	596.572	272.010
<b>Total obligaciones bancarias</b>		<b>596.572</b>	<b>374.784</b>
<b>Cuentas por pagar:</b>			
Cuentas por pagar comerciales		833.506	623.350
Compañías relacionadas y socios	6	2.613.653	1.192.305
Impuestos por pasivos corrientes	7	76.014	151.755
Anticipo clientes		195.382	288.957
Intereses por pagar		37.740	37.740
Otros pasivos no financieros		19.939	126.530
<b>Total cuentas por pagar</b>		<b>3.776.234</b>	<b>2.420.637</b>
Prestaciones y beneficios sociales	12	483.160	555.206
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>4.855.966</b>	<b>3.350.627</b>
<b>Pasivos a largo plazo:</b>			
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	712.722	978.972
Socios	6	854.768	1.848.890
Beneficios definidos por jubilación patronal	12 y 13	498.797	483.700
Beneficios definidos por desahucio	12 y 14	146.759	140.555
Pasivo por Impuestos Diferidos	18	21.925	24.721
<b>Total pasivos</b>		<b>7.090.937</b>	<b>6.827.465</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	15	742.450	379.400
Reserva legal	16	77.985	75.880
Resultados acumulados		2.086.107	2.388.589
Otros Resultados Integrales		75.316	(37.644)
<b>Total patrimonio, adjunto</b>		<b>2.981.858</b>	<b>2.806.225</b>
<b>Total</b>		<b>10.072.795</b>	<b>9.633.690</b>

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

  
Dr. Alberto Cantillana  
Gerente General

  
Ing. Miguel Suarez  
Contador



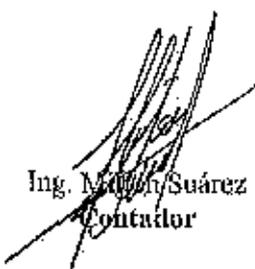
ALKAVAT CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso de actividades ordinarias	20	6.800.455	7.332.166
Costo de ventas	21	(4.567.008)	(4.301.042)
Utilidad bruta en ventas		2.233.447	3.031.124
Gastos de administración	22	(1.679.877)	(1.510.130)
Gastos de ventas	23	(292.362)	(408.017)
(Pérdida) Utilidad operacional		261.208	1.112.977
<u>Otros ingresos (egresos):</u>			
Intereses pagados		(40.851)	(44.590)
Bonificaciones		(5.225)	(164.276)
Variós, neto		(32.984)	(244.174)
(Pérdida) Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		182.148	659.937
Participación de trabajadores	19	(27.663)	(98.991)
Impuesto a la renta	19	(112.390)	(197.890)
Impuesto por renta diferido	18	35.578	-
Utilidad neta del ejercicio		77.673	363.056
Otros resultados integrales:			
Otro resultado integral		112.960	(30.047)
Resultado integral del ejercicio		190.633	333.009
<b>Participaciones comunes ordinarias</b>			
Ganancia (Pérdida) por participación (US\$)		2,57	8,78
Número de participaciones		74.245	37.940

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

  
Dr. Alberto Cantillana  
Gerente General

  
Ing. Milton Suárez  
Contador



ALKAVAT CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Resultados Acumulados</u>					<u>Total</u>
	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Adopción NIIF primera vez</u>	
Saldo al 1 de enero del 2017	379.400	75.880	1.732.309	(7.597)	293.224	2.473.216
Resultado Integral del ejercicio	-	-	363.056	(30.047)	-	333.009
Saldo al 31 de diciembre del 2017	379.400	75.880	2.095.365	(37.644)	293.224	2.806.225
Ajuste Años Anteriores	-	-	(15.000)	-	-	(15.000)
Apropiación Reserva Legal	-	2.105	(2.105)	-	-	-
Incremento de Capital	363.050	-	(363.050)	-	-	-
Resultado Integral del ejercicio	-	-	77.673	112.960	-	190.633
Saldo al 31 de diciembre del 2018	742.450	77.985	1.792.883	75.316	293.224	2.981.858

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

  
Dr. Alberto Cautillana  
Gerente General

  
Ing. Milton Suarez  
Contador



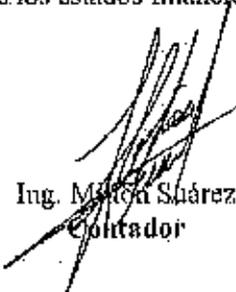
**ALKAVAT CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</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	6.560.537	7.059.654
<b>Clases de pagos por actividades de operación:</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.428.916)	(6.099.974)
Intereses pagados	(40.851)	(44.590)
Otras partidas de efectivo	253.355	(189.624)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>344.125</b>	<b>725.466</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(467.247)	(39.620)
Adiciones de Activo biológico	(173.022)	(105.968)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(640.269)</b>	<b>(145.588)</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (Disminución) en sobregiros bancarios	(102.774)	19.877
Incremento (Disminución) de obligaciones bancarias a largo plazo	58.312	(586.381)
Incremento de obligaciones a largo plazo con socios	427.226	434.176
Ajuste años anteriores	(15.000)	-
Pago de haberes por desahucio	(13.136)	(11.620)
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b>354.628</b>	<b>(143.948)</b>
<b>Disminución neta del efectivo</b>	<b>58.484</b>	<b>435.930</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<b>826.839</b>	<b>390.909</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>885.323</b>	<b>826.839</b>

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

  
Dr. Alberto Cantillana  
Gerente General

  
Ing. María Suárez  
Contador



**ALKAVAT CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>		
Resultado integral del ejercicio del año	190.633	333.009
<b>Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedades y equipos	176.697	152.132
Amortización de activos biológicos	66.624	83.149
Baja de activos fijos y Biológico	57.534	35.318
Provisión jubilación patronal y desahucio	167.243	171.938
Otros resultados integrales	(132.806)	-
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
(Incremento) en cuentas por cobrar	(10.099)	(450.652)
(Incremento) Disminución en inventarios	(18.172)	7.708
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar	(65.751)	292.337
(Disminución) Incremento en beneficios sociales	(72.046)	100.527
(Incremento) en activos por impuestos diferidos	(12.936)	-
(Disminución) en pasivos por impuestos diferidos	(2.796)	-
Total de ajustes al resultado integral	153.492	392.457
Efectivo neto provisto por actividades de operación	344.125	725.466

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

**Dr. Alberto Cantillana  
Gerente General**

**Ing. Mónica Suarez  
Contador**

