

**"COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS**  
**CAVES S.A. EMA"**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**"COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS  
CAVES S.A. EMA"**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A.

### ***Opinión***

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio 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 razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía 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 (NIIF).

### ***Fundamento de la opinión***

2. 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 separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros separados en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Responsabilidades de la Administración de la compañía en relación con los estados financieros***

3. 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 consideró 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 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.

Los encargados de la Administración de la Compañía 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***

4. 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 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, 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 anulación 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.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, con base 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 entidad para continuar como un ente en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

#### **Otros asuntos**

5. Como se explica en las notas 2 y 13 a los estados financieros adjuntos, por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados, la Compañía efectuó una corrección de error a sus estados financieros del año 2015. La corrección del error ha sido contabilizada en forma retrospectiva por lo que los estados financieros en el año 2015 han sido restablecidos.

Marzo 28, 2017

TC Audit

TC Audit Cía. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 1038




Dra. Cristina Trujillo  
Socia  
Licencia No. 28301

**COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. EMA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en U.S. dólares)**



<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre, 31</u></b> <b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b> <b><u>(Restablecidos)</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b> <b><u>2015</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y bancos	3	501,384	1,308,227	701,647
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	8,210,899	8,915,180	7,587,335
Activos por impuestos corrientes	11	120,206	95,653	61,703
Inventarios	5	267,725	317,614	502,499
Pagos anticipados	6	60,308	20,036	19,822
Total activos corrientes		<u>9,160,522</u>	<u>10,656,710</u>	<u>8,873,006</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedad, planta y equipo	7	818,397	881,880	989,450
Propiedad de inversión	8	<u>612,958</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>1,431,355</u>	<u>881,880</u>	<u>989,450</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>10,591,877</u>	<u>11,538,590</u>	<u>9,862,456</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sra. Gloria Espina  
Gerente General

CAVES S.A. EMA  
GERENCIA

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre, 31</u></b>	<b><u>Enero, 1</u></b>
		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
			<b><u>(Restablecidos)</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras	9	70,313	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	6,717,620	8,328,522
Pasivos por impuestos corrientes	11	219,305	474,847
Obligaciones acumuladas	12	618,419	710,418
Total pasivos corrientes		7,625,657	9,513,787
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras	9	492,187	-
Obligaciones por beneficios definidos	13	582,146	631,548
Pasivos por impuestos diferidos	11	40,579	6,136
Total pasivos no corrientes		1,114,912	637,684
Total pasivos		8,740,569	10,151,471
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	15	230,530	230,530
Reservas		129,444	129,444
Otro resultado integral		32,528	(50,685)
Resultados acumulados		1,458,806	1,077,830
Total patrimonio		1,851,308	1,387,119
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>10,591,877</b>	<b>11,538,590</b>
			<b>9,862,456</b>



  
 Ing. Rocío Perugachi  
 Contadora General


**COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. EMA**


**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>(Restablecidos)</u>
INGRESOS ORDINARIOS	16	14,095,081	19,574,575
COSTO DE VENTAS a)	17	<u>(10,286,320)</u>	<u>(14,708,478)</u>
MARGEN BRUTO		3,808,761	4,866,097
Gasto de ventas	17	(1,778,963)	(2,220,450)
Gastos de administración a)	17	(1,392,629)	(1,576,612)
Gastos financieros	18	(43,917)	(36,970)
Otras ganancias	19	<u>-</u>	<u>3,052</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		593,252	1,035,117
Impuesto a la renta:			
Corriente	11	(177,833)	(305,996)
Diferido	11	<u>(34,443)</u>	<u>8,080</u>
Total		<u>(212,276)</u>	<u>(297,916)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		380,976	737,201
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancia actuarial	13	<u>83,213</u>	<u>25,209</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>464,189</u>	<u>762,410</u>

- a) Los costos y gastos operacionales incluyen la participación a trabajadores en las utilidades que en el 2016 totalizó USD 104,691 y 2015 por USD 182,828.

Ver notas a los estados financieros

  
Sra. Gloria Espinel  
Gerente General


  
Ing. Rocío Perugachi  
Contadora General


**COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. EMA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
Saldos iniciales restablecidos al 1 de enero del 2015	230,530	129,444	(75,894)	2,870,489	3,154,569
Dividendos declarados	-	-	-	(2,529,860)	(2,529,860)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	737,201	737,201
Otro resultado integral	-	-	25,209	-	25,209
Saldos iniciales restablecidos al 31 de diciembre del 2015	230,530	129,444	(50,685)	1,077,830	1,387,119
Utilidad del ejercicio	-	-	-	380,976	380,976
Otro resultado integral	-	-	83,213	-	83,213
Saldos al 31 de diciembre del 2016	230,530	129,444	32,528	1,458,806	1,851,308

Ver notas a los estados financieros

  
**GERENCIA**  
**CAVES S.A. EMA**  
 Sra. Gloria Espinel  
 Gerente General

  
**CAVES S.A. EMA**  
**CONTADORA GENERAL**  
 Ing. Rocío Perugath  
 Contadora General



**COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. EMA**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		14,465,389	17,747,478
Pagos a proveedores y a empleados		(15,146,149)	(17,102,763)
Intereses ganados		3,821	2,897
Intereses pagados		(35,868)	(11,708)
Impuesto a la renta		-	(30,000)
Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de operación		<u>(712,807)</u>	<u>605,904</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de propiedad, planta y equipo		(39,130)	(11,824)
Adquisición de propiedad de inversión		(617,406)	-
Producto de la venta de propiedad, planta y equipo		-	12,500
Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de inversión		<u>(656,536)</u>	<u>676</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Obligaciones bancarias		70,313	-
Obligaciones bancarias no corrientes		492,187	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>562,500</u>	<u>-</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS</b>			
Saldo al comienzo del año		1,308,227	701,647
Disminución / aumento neto en efectivo y bancos		<u>(806,843)</u>	<u>606,580</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>3</b>	<u><b>501,384</b></u>	<u><b>1,308,227</b></u>

Ver las notas a los estados financieros

  
Sra. Gloria Espínel  
Gerente General

  
Ing. Rocío Perugachi  
Contadora General

## **COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. EMA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 12 de junio del 1991 bajo el nombre de Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES Cía. Ltda., cambiando su nombre a Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A. el 17 de julio del 2008.

El objeto social principal de la compañía es brindar servicios complementarios de Catering siendo esto alimentación, mensajería y limpieza, mismas que las realizará mediante la provisión de su propio personal a una tercera persona, natural o jurídica.

#### **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

##### **2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

**Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

#### **MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2016, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
NIC 1	Presentación de estados Financieros: Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
NIC 19 (1)	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	
NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016

#### **(1) Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento**

El IASB en las Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 emitió una enmienda a la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, acerca de la tasa de descuento a ser utilizada en las obligaciones de beneficios posteriores al empleo (jubilación patronal, desahucio; y, otros beneficios posteriores al empleo).

Las enmiendas a la NIC 19 aclaran que los bonos corporativos de alta calidad usados para estimar la tasa de descuento para los beneficios posteriores al empleo deben ser emitidos en la misma moneda en que se paguen los beneficios y no a nivel de país como se establecía en la norma antes de ser modificada. Esas enmiendas resultarían en que la profundidad o amplitud del mercado para los bonos corporativos de alta calidad sea valorada a nivel de la moneda.

En Ecuador, la moneda de curso legal es el dólar de los Estados Unidos de América y es en la cual se pagarán los beneficios posteriores al empleo. La norma nos dice que debemos identificar un mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, en el país no existe ese mercado, pero sí en los Estados Unidos de América, por lo que, la tasa de descuento tiene que ser determinada por referencia al rendimiento de los Bonos Corporativos de Alta Calidad de los Estados Unidos de América y no puede tomarse de referencia a otro tipo de tasas de rendimiento.

Las enmiendas aplican a partir del comienzo del primer período comparativo presentado en los estados financieros en los cuales las enmiendas son aplicadas por primera vez. Cualquier ajuste inicial que surja debe ser reconocido en ganancias retenidas al comienzo de ese período. Por lo tanto la enmienda debe ser aplicada de forma retrospectiva es decir al 1 de enero de 2015 (31 diciembre 2014).

La Compañía ha aplicado esta modificación de forma retrospectiva resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a otros resultados integrales y utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015 (Ver nota 13).

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## 2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.-** La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

**Deterioro de propiedad, planta y equipo.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y

únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el ejercicio, el valor residual de los vehículos, construcciones y edificaciones se ajustaron disminuyendo el importe del gasto depreciación. La gerencia estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que el valor residual ajustado se mantuviera hasta el final.

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

### **2.3 EFECTIVO Y BANCOS**

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### **2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS**

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

### **2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta 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 mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Construcciones y edificaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación y comunicación	3
Equipos de hoteles y restaurantes	10
Equipos de transporte	5

**Baja de propiedad, planta y equipo.-** La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por

deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **2.6 PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, excepto para aquellas propiedades de inversión clasificadas como mantenidas para la venta (o sean incluidas en un grupo de activos para su disposición que sea clasificado como mantenido para la venta) en cuyo caso serán medidas de acuerdo con la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

## **2.7 IMPUESTOS**

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

**Impuesto corriente.-** Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

**Impuestos diferidos.-** Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

**Impuestos corrientes y diferidos.-** Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

## **2.8 PROVISIONES**

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

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período,

considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

## **2.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuário).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuário se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.-** La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## **2.10 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS**

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

## **2.11 INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**Ingresos financieros.-** Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.



## **2.12 COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **2.13 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una 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.

## **2.14 ACTIVOS FINANCIEROS**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

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

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## 2.15 PASIVOS FINANCIEROS

**Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Cuentas por pagar comerciales 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.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

**Baja de un pasivo financiero.-** Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

## 3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	5,043	4,800
Bancos	<u>496,341</u>	<u>1,303,427</u>
Total	<u>501,384</u>	<u>1,308,227</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

## 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	8,507,528	8,921,931
Estimación de cuentas incobrables	<u>(664,292)</u>	<u>(402,858)</u>
Subtotal	<u>7,843,236</u>	<u>8,519,073</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	13,193	2,620
Empleados	6,560	5,021
Cuentas por cobrar SRI	95,653	61,703
Depósitos en garantía	153,063	153,243
Varios	<u>99,194</u>	<u>173,520</u>
Subtotal	<u>367,663</u>	<u>396,107</u>
Total	<u>8,210,899</u>	<u>8,915,180</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar comerciales se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar de comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

El movimiento de la estimación de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	402,858	120,849
Estimación cuentas incobrables	<u>261,434</u>	<u>282,009</u>
Saldos al fin del año	<u>664,292</u>	<u>402,858</u>

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	3,300,411	3,544,534
De 1 a 30 días	1,122,594	1,010,399
De 31 a 60 días	541,617	725,717
De 61 a 90 días	288,218	672,308
Más de 91 días	<u>3,254,688</u>	<u>2,968,973</u>
	<u>8,507,528</u>	<u>8,921,931</u>

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Alimentos	233,550	260,712
Suministros	59,388	80,917
Licores y otros	1,155	2,353
Estimación de inventarios	<u>(26,368)</u>	<u>(26,368)</u>
Total	<u>267,725</u>	<u>317,614</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

## 6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses (1)	30,788	-
Seguros	<u>29,520</u>	<u>20,036</u>
Total	<u>60,308</u>	<u>20,036</u>

(1) Intereses pagados por anticipado correspondientes al préstamo con la Corporación Financiera Nacional (Ver notas 8 y 9).

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,329,804	1,307,514
Depreciación acumulada	<u>(511,407)</u>	<u>(425,634)</u>
Importe neto	<u>818,397</u>	<u>881,880</u>
CLASIFICACIÓN:		
Terrenos	299,840	299,840
Construcciones y edificaciones	275,981	291,292
Equipo de transporte	205,640	238,793
Equipos de hotelería y comedor	10,607	19,104
Maquinaria y equipo	10,043	7,437
Equipo de computación y comunicaciones	3,723	10,448
Equipo de oficina	<u>12,563</u>	<u>14,966</u>
Total propiedad, planta y equipo, neto	<u>818,397</u>	<u>881,880</u>

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo son como sigue:

**Costo:**

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Equipos de transporte	Equipos de hotelería y comedor	Maquinaria y equipo	Equipos de computación y comunicaciones	Muebles y quipo de oficina	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	299,840	411,710	437,308	80,950	51,584	34,918	18,545	1,334,855
Adiciones	-	-	-	-	-	6,380	5,444	11,824
Bajas	-	-	-	-	-	(13,281)	-	(13,281)
Ventas	-	-	(25,884)	-	-	-	-	(25,884)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	299,840	411,710	411,424	80,950	51,584	28,017	23,989	1,307,514
Adiciones	-	-	30,193	-	7,905	1,032	-	39,130
Bajas	-	-	-	-	-	(16,840)	-	(16,840)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	299,840	411,710	441,617	80,950	59,489	12,209	23,989	1,329,804

**Depreciación acumulada:**

Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	105,108	123,032	53,632	38,847	18,024	6,762	345,405
Gasto por depreciación	-	15,310	66,035	8,214	5,300	12,826	2,261	109,946
Bajas/ventas	-	-	(16,436)	-	-	(13,281)	-	(29,717)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	120,418	172,631	61,846	44,147	17,569	9,023	425,634
Gasto por depreciación	-	15,311	63,346	8,497	5,299	7,757	2,403	102,613
Bajas/ventas	-	-	-	-	-	(16,840)	-	(16,840)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	135,729	235,977	70,343	49,446	8,486	11,426	511,407
Saldo neto al 31 de diciembre del 2016	299,840	275,981	205,640	10,607	10,043	3,723	12,563	818,397
Saldo neto al 31 de diciembre del 2015	299,840	291,292	238,793	19,104	7,437	10,448	14,966	881,880

## 8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Corresponde a un bien adquirido mediante remate realizado por la CFN y corresponde a los bienes de propiedad de la Compañía Orkidea Lodge S.A., que forman parte de una hostel hostería, ubicada en el sector Chorreras de la parroquia Veracruz, cantón y Provincia de Pastaza y que se detallan seguidamente:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
<b><u>Detalle</u></b>	
Terrenos	209,767
Edificios	382,792
Maquinaria y equipos	17,189
Muebles, enseres y equipo de oficina	2,347
Equipos hoteles y restaurantes	4,253
Flota y equipo de transporte	1,058
Depreciación acumulada	<u>(4,448)</u>
Total propiedades de inversión, neto	<u>612,958</u>

## 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	
<u>Descripción</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Corporación Financiera Nacional y total	<u>70,313</u>	<u>492,187</u>

Constituye una obligación con la Corporación Financiera Nacional para la adquisición de los bienes de propiedad de la Compañía Orkidea Lodge S.A. (Ver nota 8) adjudicados a CAVES. El plazo es de ocho años, con vencimiento en julio del 2024, con una tasa de interés del 8.21%. Por esta obligación se constituye una Hipoteca Abierta sobre el inmueble adjudicado a favor de la Corporación Financiera Nacional.

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	<u>2,034,783</u>	<u>2,346,414</u>
Otras cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas (Nota 20)	4,315,201	5,278,717
IESS	108,469	124,082
Empleados	32,112	324,159
Otras	<u>227,055</u>	<u>255,150</u>
Subtotal	<u>4,682,837</u>	<u>5,982,108</u>
Total	<u>6,717,620</u>	<u>8,328,522</u>

## 11. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.**- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente que le han sido efectuadas y total	<u>120,206</u>	<u>95,653</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al Valor Agregado por pagar	187,903	441,551
Retenciones en la fuente IVA por pagar	18,079	23,130
Retenciones en fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>13,323</u>	<u>10,166</u>
Total	<u>219,305</u>	<u>474,847</u>

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.**- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Saldos restablecidos	593,252	1,035,117
Ajuste NIC 19	-	910
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	593,252	1,036,027
Otras rentas exentas jubilación patronal	(25,394)	(24,687)
Gastos no deducibles	236,663	375,848
Otras partidas conciliatorias	<u>3,809</u>	<u>3,703</u>
Utilidad gravable	808,330	1,390,891
Impuesto a la renta causado (1)	<u>177,833</u>	<u>305,996</u>
Anticipo calculado impuesto a renta (2)	<u>127,552</u>	<u>157,507</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	177,833	305,996
Impuesto a la renta diferido	<u>34,443</u>	<u>(8,080)</u>
Total	<u>212,276</u>	<u>297,916</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2016 fue de USD 127,552, el impuesto a la renta causado es de USD 177,833; en consecuencia, la Compañía registró este último en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(95,653)	(61,703)
Provisión del año	177,833	305,996
Impuestos anticipados	(298,039)	(401,649)
Reclasificaciones	95,653	61,703
Saldos al fin del año	<u>(120,206)</u>	<u>(95,653)</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

**Saldos del impuesto diferido.**- Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2016</u>		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
<b>Activos por impuestos diferidos en relación a:</b>					
Jubilación patronal y desahucio	31,779	5,297	37,076	(37,076)	-
Provisión de inventarios por Deterioro	5,801	-	5,801	-	5,801
<b>Pasivos por impuestos diferidos en relación a:</b>					
Ajuste de valor residual de activos fijos	(51,796)	2,783	(49,013)	2,633	(46,380)
Total impuestos diferidos, neto	<u>(14,216)</u>	<u>8,080</u>	<u>(6,136)</u>	<u>(34,443)</u>	<u>(40,579)</u>

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	513,728	527,590
Participación a trabajadores	104,691	182,828
Total	<u>618,419</u>	<u>710,418</u>



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

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	182,828	314,172
Pagos efectuados	(182,828)	(314,172)
Provisión del año	<u>104,691</u>	<u>182,828</u>
Saldos al fin del año	<u>104,691</u>	<u>182,828</u>

### 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	212,691	266,155
Provisión por desahucio	<u>369,455</u>	<u>365,393</u>
Total	<u>582,146</u>	<u>631,548</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2016</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos restablecidos al inicio del año	266,155	365,393	631,548
Costo del período corriente	33,655	66,528	100,183
Costo financiero	8,508	14,778	23,286
Pérdida (ganancia) actuarial	(55,353)	(27,860)	(83,213)
Pagos efectuados	-	(59,955)	(59,955)
Efecto de salidas y liquidaciones	(40,274)	10,571	(29,703)
Saldos al fin del año	<u>212,691</u>	<u>369,455</u>	<u>582,146</u>

	<u>2015</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos restablecidos al 1 de enero del 2015	263,439	333,280	596,719
Costo del período corriente	50,588	80,243	130,831
Costo financiero	10,646	14,616	25,262
Ganancia actuarial	(11,059)	(14,150)	(25,209)
Pagos efectuados	-	(63,286)	(63,286)
Efecto de salidas y liquidaciones	(47,459)	14,690	(32,769)
Saldos restablecidos al 31 de diciembre del 2015	<u>266,155</u>	<u>365,393</u>	<u>631,548</u>

La Compañía por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados, efectuó una corrección de error a sus estados financieros del año 2015. La corrección del error ha sido contabilizada en forma retrospectiva por lo que los estados financieros en el año 2015 han sido restablecidos. Los saldos restablecidos se detallan seguidamente:

<b>Balance de Situación</b>	<b><u>1/1/2015</u></b>	<b><u>1/1/15</u> <u>Restablecido</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>	<b><u>31/12/15</u> <u>Restablecido</u></b>
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	416,832	416,832	477,732	596,719
Costo laboral por servicios actuales	119,381	153,383	111,055	130,831
Interés neto (costo financiero)	19,109	23,868	21,357	25,262
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4,332)	75,894	(2,939)	(25,209)
(Beneficios pagados)	(12,026)	(12,026)	(63,286)	(63,286)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(61,232)</u>	<u>(61,232)</u>	<u>(9,998)</u>	<u>(32,769)</u>
Obligación por Beneficios Definidos al final del período	<u>477,732</u>	<u>596,719</u>	<u>533,921</u>	<u>631,548</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		%
Tasa (s) de descuento	4.64	6.50
Tasa (s) esperada del incremento salarial	1.12	2.40

#### **14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

#### **Riesgo de crédito**

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito.

Las principales empresas con las que opera la Compañía son con CNPC Chuanqing Drilling Engineering Company Limited, Petroamazonas EP y Hilong Oil Service & Engineering Ecuador.

#### **Riesgo de tasa de interés**

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.

#### **Riesgo de liquidez**

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	501,384	1,308,227
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>8,210,899</u>	<u>8,915,180</u>
Total activos financieros	<u>8,712,283</u>	<u>10,223,407</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Préstamos y obligaciones financieras (Nota 9)	562,500	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	<u>6,717,620</u>	<u>8,328,522</u>
Total pasivos financieros	<u>7,280,120</u>	<u>8,328,522</u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros.**- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 15. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 el capital social es de USD 230,530 que corresponden a cinco millones setecientos sesenta y tres mil doscientos cincuenta acciones de valor nominal unitario de USD 0,04.

### RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

### RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	738,549	2,531,208
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	339,281	339,281
Dividendos declarados	-	(2,529,860)
Utilidad del ejercicio	<u>380,976</u>	<u>737,201</u>
Total	<u>1,458,806</u>	<u>1,077,830</u>

La siguiente partida surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.-** Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; solo podrá ser capitalizado 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.

## 16. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	14,050,884	19,493,931
Ingresos varios	40,376	77,747
Intereses ganados	<u>3,821</u>	<u>2,897</u>
Total	<u>14,095,081</u>	<u>19,574,575</u>

## 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	10,286,320	14,708,478
Gastos de ventas	1,778,963	2,220,450
Gasto de administración	<u>1,392,629</u>	<u>1,576,612</u>
Total	<u>13,457,912</u>	<u>18,505,540</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	10,286,320	14,708,478
Gastos por beneficios a los empleados (1)	437,485	603,961
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	270,451	180,744
Depreciaciones	107,061	109,945
Seguros y reaseguros	124,111	140,948
Arrendamientos operativos	400,679	580,971
Gastos de viaje	21,984	44,783
Mantenimiento (limpieza) y reparaciones	100,216	121,552
Servicios básicos	89,122	91,712
Impuestos (tasas y contribuciones)	97,545	74,306
Intereses y multas	25,075	19,693
Servicios a terceros	511,278	452,101
Transporte	379,541	604,001
Suministros de oficina	24,921	1,036
Otros gastos	582,123	771,309
Total	<u>13,457,912</u>	<u>18,505,540</u>

**(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.-** El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	293,243	366,029
Comisiones y bonificaciones (incentivos)	1,809	6,432
Beneficios sociales (décimo tercero, décimo cuarto, fondos de reserva, seguros de vida, etc.)	81,430	90,707
Capacitación	4,600	2,290
Participación trabajadores	5,234	7,624
Aporte al IESS	38,339	46,228
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	6,432	32,775
Selección personal	1,638	1,221
Dotación y suministros a trabajadores	1,608	8,682
Gastos deportivos y recreación	152	2,973
Indemnizaciones	3,000	39,000
Total	<u>437,485</u>	<u>603,961</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total de la Compañía alcanza 566 y 554 empleados respectivamente.

## 18. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses y costos financieros	20,631	11,708
Costo financiero	<u>23,286</u>	<u>25,262</u>
Total	<u>43,917</u>	<u>36,970</u>

## 19. OTRAS GANANCIAS

Un detalle de otras ganancias es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad en venta de activos y total	<u>-</u>	<u>3,052</u>

## 20. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

### (a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor USD</u>	<u>% Participación</u>
Centro Hoteles S.A.	2,881,625	115,265	50
Grupo Hotelero Londoño GHL Grupo Hoteles SCA	2,017,138	80,686	35
Hoteles de la Sierra Sierrahoteles S.A.	<u>864,487</u>	<u>34,579</u>	<u>15</u>
Total	<u>5,763,250</u>	<u>230,530</u>	<u>100</u>



**(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
<b>Servicios (Gasto)</b>				
Fideicomiso Hit	Capital	Local	4,313	621
Solcentro S.A.	Capital	Local	446	-
Fideicomiso Hotel Ciudad del Río	Capital	Local	-	52
Ghl Grupo Hoteles S.C.A.	Capital	Exterior	170	-
Fideicomiso GM Hotel		Local	14	-
Fideicomiso Guayhost	Capital	Local	9,097	7,846
Fideicomiso Landuni	Capital	Local	-	929
Hoteles de la Sierra Sierrahoteles	Capital	Local	-	259
			<u>14,040</u>	<u>9,707</u>
<b>Otras cuentas por pagar (Nota 10)</b>				
Astorgal Cía. Ltda.	Capital	Local	299,934	299,934
Centrohoteles S.A.	Capital	Local	1,504,981	1,517,932
Hoteles Ltda.	Capital	Exterior	282,000	382,000
Fideicomiso Guayhost	Capital	Local	795	1,474
Hoteles de la Sierra Sierrahoteles	Capital	Local	524,479	854,743
Costahoteles S.A.		Local	547,500	440,000
Grupo Hotelero Londoño GHL Grupo				
Hoteles SCA	Capital	Exterior	<u>1,155,512</u>	<u>1,782,634</u>
			<u>4,315,201</u>	<u>5,278,717</u>

**(c) Administración y dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A., incluyendo a la Gerencia General, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Sueldos	101,206	101,206
Honorarios	149,000	132,000
Beneficios sociales y fondos de reserva	15,070	14,874
Aporte patronal	12,297	12,297
Bonos e incentivos	-	8,000
Utilidades	<u>17,008</u>	<u>11,027</u>
Total	<u>294,581</u>	<u>279,404</u>

## **21. COMPROMISOS**

### **ACUERDO MARCO PRESTACIÓN DE SERVICIO**

Con fecha 19 de marzo del 2013 por una parte Halliburton Latin America S.A. LLC. Sucursal Ecuador y la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. EMA celebran un acuerdo en donde esta última realizará la prestación de los servicios complementarios de catering, lavandería y limpieza en la provincia de Francisco de Orellana. Los servicios y precios estarán acorde a la "Planilla de Servicios y Precios" previamente aprobada entre las partes; la facturación se lo realizará de manera mensual.

Este contrato entrará en vigor a partir del 1 de marzo del 2013 y continuará vigente por 24 meses contados a partir de la referida fecha.

El 5 de marzo del 2015 se realiza un Addendum al contrato de prestación de servicios de catering, limpieza y lavandería hasta el 1 de junio del 2018.

### **CONTRATO DE SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN Y LIMPIEZA**

El 1 de mayo del 2012 por una parte Andes Petroleum Ecuador Ltd., Petrooriental S.A. y el Consorcio Petrolero Bloque 17 y la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. EMA celebran un contrato de prestación de servicios de alimentación y limpieza y lavandería en el Bloque Tarapoa y en los Bloques 14 y 17, operados en la Provincia de Sucumbíos y Orellana.

El servicio se otorga a través de una orden de servicio y los precios estarán acorde a la "Planilla de Servicios y Precios" previa aprobación entre las partes; esta facturación se lo realizará de manera mensual.

El plazo de este contrato es de 3 años cuya fecha de terminación es el 30 de abril del 2015.

El 1 de mayo del 2015 se realiza un alcance del servicio por 3 años adicionales, cuya fecha de terminación es el 30 de abril del 2018.

### **CONTRATO C0311-PAM-EP-2014 SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN, LAVANDERIA Y LIMPIEZA DE CAMPAMENTOS DE LOS BLOQUES 7, 18, Y 21 PARA PETROAMAZONAS EP**

El 14 de noviembre del 2014 por una parte Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP y la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. EMA celebran un contrato de servicios de alimentación, lavandería y limpieza de los campamentos de los bloques 7, 18 y 21 y otras áreas que podrían ser asignadas por la contratante.

La compañía emitirá la factura mensualmente a la cual se acompañará un detalle de los servicios otorgados; que deben estar de acuerdo a los precios determinados entre las partes y serán verificadas por el administrador del contrato o su delegado respectivamente.

La vigencia del contrato es de 3 años y se contará a partir de la suscripción del contrato.

**CONTRATO PRESTACIÓN DE SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN, LIMPIEZA Y LAVANDERÍA ENTRE LAS EMPRESAS NABORS DRILLING SERVICES LTD-CAVES S.A. E.MA. EN EL CAMPAMENTO BASE SHUSHUFINDI Y EN LOS TALADROS RIG 794-RIG-814 Y RIG 815 VINCULADOS AL CONTRATO DE PERFORACIÓN Y REACONDICIONAMIENTO SUSCRITO ENTRE NABORS Y HALLIBURTON LATINN AMERICA SRL CONTRATO No. 9610028175.**

El 31 de mayo del 2016 por una parte la Compañía Nabors Drilling Services Ltd. y la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. EMA celebran un contrato de Prestación de Servicios complementarios de Alimentación, Limpieza y Lavandería en el campamento base Shushufindi y en los taladros Rig 794-Rig-814 Y Rig 815 vinculados al Contrato de Perforación y Reacondicionamiento suscrito entre Nabors y Halliburton Latinn America Srl.

El servicio se otorga todos los días del año sin excepción y los precios estarán acorde a la "Planilla de Servicios y Precios" previa aprobación entre las partes; esta facturación se lo realizará de manera mensual con la presentación de los correspondientes respaldos, el pago de la factura será en el transcurso de los 45 días posteriores a la presentación de la factura.

El presente contrato tiene una duración de 12 meses contados a partir de la fecha de suscripción. Las partes podrán renovar de mutuo acuerdo el presente contrato por un tiempo similar mayor o menor, mediante notificación por escrito con 30 días de anticipación por cualquiera de las partes.

**CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE CATERING PARA EL CAMPAMENTO BASE Y ESTACIONES DE PRODUCCIÓN EN LOS BLOQUES MAURO DÁVALOS CORDERO – MDC Y PARAÍSO, BIGUNO, HUACHITO, INTRACAMPOS – PBHI, EN EL ORIENTE ECUATORIANO.**

Mediante proceso licitatorio No. INV-019-16 se adjudicó el contrato No ENAP SIPEC 055-16 a favor de la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. EMA. para la prestación de Servicios Complementarios de Catering para el campamento base y estaciones de producción en los bloques Mauro Dávalos Cordero – MAC y Paraíso, Biguno, Huachito, Intracampos – PBHI, en el Oriente Ecuatoriano.

Con vigencia desde el 01 de noviembre del 2016 con una duración de 3 años.

## **22. CONTINGENTES**

- Reclamo administrativo oficio No. 04-DF-GADMFO-2013 presentado por el Municipio del Cantón Francisco de Orellana en contra de la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. EMA por el impuesto de patente del año 2011. La cuantía asciende a USD 25,000. La Directora del Municipio de Francisco de Orellana expidió la resolución negando el reclamo presentado.

Como consecuencia de lo anteriormente señalado, en juicio 2013-0057 de fecha 16 de julio del 2013 se ha presentado ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No. 1, el proceso de impugnación por la resolución mencionada, en contra de la directora de Gestión Financiera del Cantón Francisco de Orellana. En el mencionado proceso se ha solicitado término de prueba, tiempo durante el cual se agregó toda la documentación que sustenta el reclamo. Se está a la espera de la respectiva resolución, razón por la cual la compañía espera que el reclamo sea acogido con justicia y no deba pagar los valores que en un principio estableció el Municipio de Orellana.

A criterio del abogado de la Compañía existen todos los argumentos para que judicialmente sea aceptado este reclamo, razón por la cual la defensa considera dicha obligación va a ser eliminada.

- La Empresa Sinopec International Petroleum Service Ecuador S.A. adeuda a la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. EMA por concepto de servicios según contrato suscrito, la suma de USD 1,865,770 los mismos que deberán ser cancelados en un período de 12 meses según consta en el acta suscrita en el Centro Internacional de Arbitraje y Mediación en diciembre del 2016.

### **23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 28 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### **24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A. el 28 de marzo del 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.