

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

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los 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 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa 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 Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A. al 31 de diciembre de 2018 y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa 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" 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 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.

### ***Otra información***

3. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de Auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los accionistas. No tenemos nada que informar al respecto.

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

4. La Administración de la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

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***

5. Los objetivos de nuestra auditoría 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra 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 elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 empresa en marcha 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 empresa en marcha. 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 empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía 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.

Abril 12, 2019

*TC Audit*

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

*Cristina Trujillo*

Dña. 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 2018**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	415,782	816,136
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	4,664,105	3,778,011
Activos por impuestos corrientes	12	67,861	105,427
Inventarios	6	274,237	194,595
Pagos anticipados	7	63,807	43,563
Total activos corrientes		<u>5,485,792</u>	<u>4,937,732</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo	8	831,094	792,983
Propiedad de inversión	9	574,562	593,678
Total activos no corrientes		<u>1,405,656</u>	<u>1,386,661</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>6,891,448</u>	<u>6,324,393</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sra. Gloria Espinoza  
Gerente General

**GERENCIA GENERAL**  
**CAVES S.A. EMA**

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
		<b>(Expresado en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras	10	105,814	89,334
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,928,472	2,076,265
Pasivos por impuestos corrientes	12	213,855	158,832
Obligaciones acumuladas	13	<u>913,511</u>	<u>620,523</u>
Total pasivos corrientes		<u>3,161,652</u>	<u>2,944,954</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras	10	375,969	444,064
Obligaciones por beneficios definidos	14	635,604	541,824
Pasivos por impuestos diferidos	12	<u>14,560</u>	<u>45,815</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,026,133</u>	<u>1,031,703</u>
Total pasivos		<u>4,187,785</u>	<u>3,976,657</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
	16		
Capital social		230,530	230,530
Reservas		129,444	129,444
Otro resultado integral		63,188	72,827
Resultados acumulados		<u>2,280,501</u>	<u>1,914,935</u>
Total patrimonio		<u>2,703,663</u>	<u>2,347,736</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>6,891,448</u>	<u>6,324,393</u>

  
 Ing. Rocío Perugachi  
 Contadora General

  
 CAVES S.A. EMA  
 CONTADORA GENERAL

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

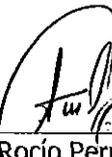
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS ORDINARIOS	17	12,605,683	11,900,681
COSTO DE VENTAS a)	18	<u>(9,429,541)</u>	<u>(8,816,292)</u>
MARGEN BRUTO		3,176,142	3,084,389
Gasto de ventas	18	(1,820,354)	(1,510,386)
Gastos de administración a)	18	(779,072)	(873,905)
Gastos financieros	19	(73,335)	(70,029)
Otras pérdidas		<u>-</u>	<u>(7,008)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		503,381	623,061
Impuesto a la renta:			
Corriente	12	(169,070)	(143,942)
Diferido	12	<u>31,255</u>	<u>(5,236)</u>
Total		<u>(137,815)</u>	<u>(149,178)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		365,566	473,883
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Pérdida / Ganancia actuarial		<u>(9,639)</u>	<u>25,419</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>355,927</u>	<u>499,302</u>

- a) Los costos y gastos operacionales incluyen la participación a trabajadores en las utilidades que en el 2018 totalizó USD 88,832 y 2017 por USD 109,952.

Ver notas a los estados financieros

  
Sra. Gloria Espinoza  
Gerente General  
GERENCIA GENERAL  
CAVES S.A. EMA

  
Ing. Rocío Perugachi  
Contadora General  
CAVES S.A. EMA  
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 2018  
(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	230,530	129,444	32,528	1,458,806	1,851,308
Ajuste	-	-	14,880	(17,754)	(2,874)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	473,883	473,883
Otro resultado integral	-	-	25,419	-	25,419
Saldos al 31 de diciembre del 2017	230,530	129,444	72,827	1,914,935	2,347,736
Otro resultado integral	-	-	(9,639)	-	(9,639)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	365,566	365,566
Saldos al 31 de diciembre del 2018	230,530	129,444	63,188	2,280,501	2,703,663

Ver notas a los estados financieros

  
Sra. Gloria Espinoza  
Gerente General

  
Ing. Rocío Perugach  
Contadora General

  
CAVES S.A. EMA  
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 2018  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		11,693,932	16,217,389
Pagos a proveedores y a empleados		(11,892,598)	(15,765,741)
Intereses ganados		7,068	8,231
Intereses pagados		(46,068)	(47,977)
Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de operación		<u>(237,666)</u>	<u>411,902</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de propiedad, planta y equipo		(111,073)	(90,855)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipo		-	22,807
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(111,073)</u>	<u>(68,048)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Obligaciones bancarias		16,480	19,021
Obligaciones bancarias no corrientes		(68,095)	(48,123)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(51,615)</u>	<u>(29,102)</u>
Disminución / Aumento neto en efectivo y bancos		(400,354)	314,752
SalDOS al comienzo del año		816,136	501,384
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>415,782</u>	<u>816,136</u>

Ver las notas a los estados financieros

  
Sra. Gloria Espinel  
Gerente General  
COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. EMA  
GERENCIA GENERAL

  
Ing. Rocio Peruguchi  
Contadora General  
COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITOSOS CAVES S.A. EMA  
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 2018**

#### **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 Espirituosos CAVES Cía. Ltda., cambiando su nombre a Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espirituosos 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. BASES DE PRESENTACIÓN**

**Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espirituosos CAVES S.A. E.M.A. son responsabilidad de la Administración de la Compañía y 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 y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros separados 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.

##### **2.1 Adopción de nuevas normas y estándares revisadas**

Las nuevas normas y estándares revisados adoptadas por la Compañía para el presente ejercicio son las siguientes:

- *NIIF 9 – Instrumentos financieros, impacto de la aplicación inicial*

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las consecuentes enmiendas a otras NIIF que son efectivas para ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. Las disposiciones de transición de la NIIF 9 permiten a una entidad no re expresar las cifras comparativas, opción elegida por la Compañía. Adicionalmente, la Compañía adoptó las modificaciones a la NIIF 7 Instrumentos Financieros.

La NIIF 9 introdujo nuevos requisitos para:

- a. La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- b. Deterioro de activos financieros, y
- c. Contabilidad general de coberturas. (No aplica)

Los detalles de estos nuevos requisitos, así como su impacto en los estados financieros de la Compañía, son descritos debajo.

La Compañía ha aplicado la NIIF 9 de acuerdo con las disposiciones de transición establecidas en dicha norma.

#### **a. Clasificación y valuación de activos financieros**

La fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. De acuerdo a esto, Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A. ha aplicado los requisitos de la NIIF 9 a los instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los mismos para instrumentos que se encuentran dados de baja al 1 de enero de 2018.

Los activos financieros que se encuentran alcanzados por la NIIF 9, deben medirse posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar los flujos de efectivo contractuales y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, la Compañía puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y
- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

En el presente ejercicio, la Compañía no ha designado ningún instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran sujetos a deterioro. Ver punto (b) *Deterioro de activos financieros* debajo.

La Gerencia de la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A. revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero 2018 sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que la aplicación inicial de La NIIF 9 no ha tenido impacto en los activos financieros en cuanto a su clasificación y medición.

#### **b. Deterioro de activos financieros**

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 introduce un modelo de pérdida crediticia esperada en lugar del modelo de pérdida incurrida según la NIC 39. El modelo de pérdida crediticia esperada requiere que la Compañía tenga en cuenta las pérdidas crediticias esperadas y cambios en las mismas en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. Dicho de otra forma, no es necesario que se hayan presentado pérdidas respecto a un crédito para que se reconozcan pérdidas crediticias esperadas en relación al mismo.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A. reconozca una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en:

- a. instrumentos de deuda medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- b. arrendamientos por cobrar;
- c. cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales; y
- d. contratos de garantías financieras en los cuales aplican los requisitos de deterioro de la NIIF 9.

En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero por el monto de las pérdidas crediticias esperadas en toda la vida útil del activo si el riesgo crediticio en dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o, si el instrumento financiero fue comprado u originado con deterioro crediticio.

Sin embargo, si el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (exceptuando instrumentos financieros comprados u originados con deterioro crediticio), la Compañía debe medir la provisión para pérdidas de ese instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas esperadas en los próximos dos meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para medir la provisión para pérdidas esperadas en toda la vida útil para las cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales y arrendamientos por cobrar en determinadas circunstancias.

La Gerencia de la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A. revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero 2018 sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que la aplicación inicial de la NIIF 9 no ha tenido impacto en los activos financieros en cuanto a su deterioro.

#### **c. Clasificación y medición de pasivos financieros**

Un cambio significativo introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de los pasivos financieros se relaciona con los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados, atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que esto cree o amplifique un desajuste contable en los resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo

financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, pero en su lugar se transfieren a resultados acumulados cuando el pasivo financiero se da de baja. Anteriormente, según la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero mantenido a valor razonable con cambios en resultados, se presentaba en resultados.

La aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A.

#### **d. Revelaciones relacionadas con la aplicación inicial de la NIIF 9**

No hay activos ni pasivos financieros que la Compañía haya designado previamente como medidos al valor razonable con cambios en resultados bajo la NIC 39 que estén sujetos a reclasificación o que la Compañía ha elegido reclasificar en la aplicación de NIIF 9. No hubo activos ni pasivos financieros que la Compañía haya elegido para medir al valor razonable con cambios en resultados en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 9.

#### **e. Impacto en el desempeño financiero de la aplicación inicial de la NIIF 9**

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido impacto en los flujos de efectivo de la Compañía.

- *NIIF 15 – Ingresos provenientes de contratos con clientes, impacto de la aplicación inicial*

En el año en curso, la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A. adoptó la NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes (modificada en abril de 2016) que es efectiva para los períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introdujo un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. La norma introduce asimismo una guía más detallada para tratar con escenarios específicos. A continuación, se describen los nuevos requisitos y su impacto en los estados financieros de la Compañía.

La NIIF 15 utiliza los términos 'activo contractual' y 'pasivo contractual' para describir lo que podría conocerse más comúnmente como 'ingresos acumulados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la norma no prohíbe a una entidad usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Compañía ha adoptado la terminología utilizada en la NIIF 15 para describir dichos saldos.

Las políticas contables de la Compañía para sus flujos de ingresos se describen en detalle en la Nota 3. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto significativo en la posición financiera ni en el rendimiento financiero de la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A.

- *NIIF 16 – Arrendamientos*

La NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016) introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de los arrendamientos. Introduce cambios significativos en la contabilización de los arrendamientos al eliminar la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros, y exigir, al inicio del arrendamiento, un reconocimiento de un derecho de uso de activos y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, salvo aquellos cuyo plazo sea corto, y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador se han mantenido prácticamente sin cambios.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de la adopción de la NIIF 16 y considera que no habrá impactos significativos en la aplicación de estas normas.

## 2.2 Adopción de nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB

Las nuevas normas y estándares revisadas y emitidas por el IASB a la fecha de emisión del presente estado financiero son las siguientes:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2015-2017</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 3	Combinaciones de Negocios	Enero 1, 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por Préstamos	Enero 1, 2019

De todas estas modificaciones que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, se permite su aplicación anticipada.

<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 4	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros junto con la NIIF 4 Contratos de seguro	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	Aclaraciones a los Ingresos Procedentes de Contratos con 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 40	Transferencias de bienes de inversión	Enero 1, 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018

## 2.3 Estacionalidad de las operaciones

Dadas las actividades a las que se dedica la Compañía, las transacciones de la misma no cuentan con un carácter cíclico o estacional significativo.

## 3. 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.

### 3.1 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.

## **3.2 ACTIVOS FINANCIEROS**

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en los estados financieros de la Compañía al momento en que ésta se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la compra o emisión del activo y/o pasivo financiero (distintos de los activos y pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados) son adicionados o deducidos del valor razonable del activo o pasivo financiero en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción de activos o pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos directamente en resultados.

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías:

- . Activos financieros "a valor razonable con cambios en resultados"
- . Inversiones "mantenidas hasta el vencimiento"
- . Activos financieros "disponibles para la venta"
- . Préstamos y cuentas por cobrar

La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinada en el momento del reconocimiento inicial o cuando la condición inicial cambie. Todas las compras regulares o ventas de activos financieros son reconocidas o dadas de baja en la fecha de la negociación. Las compras regulares o ventas, son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega del activo en un marco de tiempo establecido por la regulación o las convenciones del mercado.

### **3.2.1 Método del interés efectivo**

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación de ingresos y gastos por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que iguala los montos futuros a cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero o del pasivo financiero.

El resultado es reconocido utilizando el método de interés efectivo para instrumentos financieros distintos de aquellos designados a valor razonable con cambios en resultados.

### **3.2.2 Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados**

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con cambios en resultados cuando el activo financiero es o bien mantenido para negociación o designado como a valor razonable con cambios en resultados y cumple lo siguiente:

- Ha sido adquirido principalmente con el propósito de su venta en el corto plazo
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo.
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera y cumpla las condiciones para ser eficaz

Un activo financiero distinto de un activo financiero mantenido para negociación, puede ser designado como a valor razonable con cambios en resultados, si:

- La designación reduce o elimina inconsistencias que surgirían en la medición o reconocimiento
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros, o ambos, que es gestionado y evaluado sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la estrategia de inversión y gestión del riesgo documentada por la Compañía, y se provee información interna sobre la Compañía sobre esa base
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición permite que el contrato combinado (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos a su valor razonable, y cualquier ganancia o pérdida resultante de la revaluación es reconocida en resultados. La ganancia neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenidos por el activo financiero, y son incluidos en "Otros resultados financieros - Resultados por valuación de instrumentos financieros derivados" en el estado de resultados.

### **3.2.3 Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no tienen una cotización en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar) son valuados a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

### **3.2.4 Baja de cuentas de un activo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúan reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

## **3.3 PASIVOS FINANCIEROS**

### **3.3.1 Clasificación como deuda o patrimonio**

Los pasivos financieros y los instrumentos patrimoniales se clasifican de conformidad con la esencia del acuerdo contractual y con las definiciones de pasivo financiero y de instrumento de capital. La esencia económica de un instrumento financiero, por encima de su forma legal, es la que ha de guiar la clasificación que se da en los estados financieros.

### **3.3.2 Pasivos financieros**

Los préstamos recibidos se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente estos préstamos se presentan al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos ingresados (neta de los costos de la transacción) y su valor de repago se reconoce en el estado de resultados con base en el método del interés efectivo.

Los costos financieros directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo calificable (aquellos que requieren un período sustancial de tiempo para quedar en condiciones de uso o para su venta) son capitalizados como parte del referido activo.

### **3.3.3 Garantías financieras**

Un contrato de garantía financiera es un contrato que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

### **3.3.4 Baja en cuentas de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el monto del pasivo financiero dado de baja y el precio pagado, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, es reconocida en resultados.

## **3.4 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La provisión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

Los créditos a largo plazo se presentan al costo más los intereses devengados hasta el cierre (cuando corresponde).

## **3.5 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.

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

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

## **3.6 PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS**

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, maquinaria y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio 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, maquinaria y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo comprenderá 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.

El costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales, de la mano de obra directa, así como cualquier otro costo directamente atribuible al proceso necesario para que el activo quede en condiciones de operar.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, maquinaria y equipo ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto 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.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de propiedad, maquinaria y equipos 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 propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de Instalaciones, maquinaria y equipos.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de propiedad, maquinaria y equipos 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, debiéndose los 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

### **3.7 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.

### **3.8 CUENTA POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar están presentadas a su costo amortizado.

### **3.9 PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A. 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 se 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. Algunas provisiones se miden aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

### **3.10 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 (actuaria).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuaria 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 el 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.

### **3.11 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 imposables 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 (imposables 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 imposables.

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.

### 3.12 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 base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales 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.

### 3.13 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

### 3.14 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la presentación de los estados financieros requiere 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 de incobrables.-** 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. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**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. La gerencia

estima que la vida útil y el valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

**Activos por impuesto a la renta diferido.**- Los activos 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.

**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.

### 3.15 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.

## 4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	4,200	4,420
Bancos	<u>411,582</u>	<u>811,716</u>
Total	<u>415,782</u>	<u>816,136</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

## 5. 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>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	4,973,373	4,124,653
Estimación de cuentas incobrables	<u>(596,467)</u>	<u>(658,367)</u>
Subtotal	<u>4,376,906</u>	<u>3,466,286</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	8,200	8,142
Empleados	914	2,037
Cuentas por cobrar SRI	105,427	102,452
Depósitos en garantía	122,182	152,563
Varios	<u>50,476</u>	<u>46,531</u>
Subtotal	<u>287,199</u>	<u>311,725</u>
Total	<u>4,664,105</u>	<u>3,778,011</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 comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

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

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	658,367	664,292
Baja	<u>(61,900)</u>	<u>(5,925)</u>
Saldos al fin del año	<u>596,467</u>	<u>658,367</u>

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

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Vigentes y no deterioradas	2,449,862	1,762,493
De 1 a 30 días	424,440	472,175
De 31 a 60 días	658,350	304,640
De 61 a 90 días	443,756	321,891
Más de 91 días	<u>996,965</u>	<u>1,263,454</u>
	<u>4,973,373</u>	<u>4,124,653</u>

## 6. INVENTARIOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Alimentos	210,498	158,027
Suministros	75,176	51,256
Licores y otros	4,591	1,340
Estimación de inventarios	<u>(16,028)</u>	<u>(16,028)</u>
Total	<u>274,237</u>	<u>194,595</u>

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

## 7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses (1)	26,949	26,939
Seguros	<u>36,858</u>	<u>16,624</u>
Total	<u>63,807</u>	<u>43,563</u>

(1) Correspondientes a los préstamos con la Corporación Financiera Nacional y Diners Club del Ecuador S.A. (Ver notas 9 y 10).

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,313,676	1,223,976
Depreciación acumulada	<u>(482,582)</u>	<u>(430,993)</u>
Importe neto	<u>831,094</u>	<u>792,983</u>
CLASIFICACIÓN:		
Terrenos	299,840	299,840
Construcciones y edificaciones	245,361	260,671
Equipo de transporte	203,177	154,158
Equipos de hotelería y comedor	54,393	61,117
Maquinaria y equipo	2,319	2,599
Equipo de computación y comunicaciones	17,936	4,899
Equipo de oficina	<u>8,068</u>	<u>9,699</u>
Total propiedad, planta y equipo, neto	<u>831,094</u>	<u>792,983</u>

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

<u>Costo:</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Construcciones y edificaciones</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Equipos de hotelería y comedor</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipos de computación y comunicaciones</u>	<u>Muebles y equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2017	299,840	411,710	441,617	80,950	59,489	12,209	23,989	1,329,804
Adiciones	-	-	33,442	48,351	2,800	6,262	-	90,855
Bajas / Ventas	-	-	(56,270)	(69,970)	(51,584)	(11,177)	(7,682)	(196,683)
Reclasificaciones	-	-	-	7,905	(7,905)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	299,840	411,710	418,789	67,236	2,800	7,294	16,307	1,223,976
Adiciones	-	-	92,356	-	-	18,717	-	111,073
Bajas	-	-	(21,373)	-	-	-	-	(21,373)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	299,840	411,710	489,772	67,236	2,800	26,011	16,307	1,313,676
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>								
Saldos al 1 de enero del 2017	-	135,729	235,977	70,343	49,446	8,486	11,426	511,407
Gasto por depreciación	-	15,310	55,109	5,746	2,339	5,086	2,864	86,454
Bajas / Ventas	-	-	(26,455)	(69,970)	(51,584)	(11,177)	(7,682)	(166,868)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	151,039	264,631	6,119	201	2,395	6,608	430,993
Gasto por depreciación	-	15,310	37,400	6,724	280	5,680	1,631	67,025
Bajas	-	-	(15,436)	-	-	-	-	(15,436)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	166,349	286,595	12,843	481	8,075	8,239	482,582
Saldos netos al 31 de diciembre del 2017	299,840	260,671	154,158	61,117	2,599	4,899	9,699	792,983
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	299,840	245,361	203,177	54,393	2,319	17,936	8,068	831,094

## 9. 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>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	209,767	209,767
Edificios	382,792	382,792
Maquinaria y equipos	17,189	17,189
Muebles, enseres y equipo de oficina	2,347	2,347
Equipos hoteles y restaurantes	4,253	4,253
Flota y equipo de transporte	-	1,058
Depreciación acumulada	<u>(41,786)</u>	<u>(23,728)</u>
Total propiedades de inversión, neto	<u>574,562</u>	<u>593,678</u>

## 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, corresponde a:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	(en U.S. dólares)			
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Corporación Financiera Nacional CFN (1)	70,313	351,562	70,313	421,875
Autofenix S.A. (2)	8,885	-	8,388	8,885
Automotores Continental S.A. (3)	13,304	-	10,633	13,304
Diners Club del Ecuador (4)	<u>13,312</u>	<u>24,407</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>105,814</u>	<u>375,969</u>	<u>89,334</u>	<u>444,064</u>

(1) Corresponde a una obligación con la CFN otorgada en agosto del 2016 para la adquisición de los bienes de propiedad de la Compañía Orkidea Lodge S.A. (Ver nota 9) adjudicados a CAVES, con vencimiento en julio del 2024, con una tasa de interés del 8.21%. Dicha obligación se garantiza por una Hipoteca Abierta sobre el inmueble adjudicado a favor de la Corporación Financiera Nacional.

(2) Constituye una obligación otorgada en noviembre del 2016 para la adquisición de un vehículo, con vencimiento en noviembre del 2019, con una tasa de interés del 15.20% y se garantiza con la reserva de dominio del vehículo.

(3) Constituye un préstamo sobre firmas otorgada en noviembre del 2017 para la adquisición de un vehículo, con vencimiento en diciembre 2019, con una tasa de interés del 16.06%.

(4) Corresponde a un préstamo otorgado en noviembre del 2018 para adquirir un vehículo, con vencimiento en noviembre del 2021, con una tasa de interés del 11.38%.

## 11. 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	<u>1,743,312</u>	<u>1,065,024</u>
Otras cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas (Nota 20)	111,634	913,304
Otras	<u>73,526</u>	<u>97,937</u>
Subtotal	<u>185,160</u>	<u>1,011,241</u>
Total	<u>1,928,472</u>	<u>2,076,265</u>

## 12. IMPUESTOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente que le han sido efectuadas y total	<u>67,861</u>	<u>105,427</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al Valor Agregado por pagar	184,431	135,792
Retenciones en la fuente IVA por pagar	12,952	11,604
Retenciones en fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>16,472</u>	<u>11,436</u>
Total	<u>213,855</u>	<u>158,832</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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	503,381	623,061
Gastos no deducibles	145,641	65,698
Otras rentas exentas	-	(28,845)
Otras partidas conciliatorias	-	4,709
Recuperación de diferencias temporarias	-	<u>(10,340)</u>
Utilidad gravable	<u>649,022</u>	<u>654,283</u>
Impuesto a la renta causado <b>(1)</b>	<u>169,070</u>	<u>143,942</u>
Anticipo determinado <b>(2)</b>	<u>84,403</u>	<u>95,374</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	169,070	143,942
Impuesto a la renta diferido	<u>(31,255)</u>	<u>5,236</u>
Total	<u>137,815</u>	<u>149,178</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se calcula a la tarifa del 25% y 22% respectivamente, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% y 12% respectivamente, sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2018 fue de USD 84,403, el impuesto a la renta causado es de USD 169,070; en consecuencia, la Compañía registró USD 169,070 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(105,427)	(120,206)
Impuesto a la renta por pagar año 2016	-	17,754
Provisión del año	169,070	143,942
Impuestos anticipados	(236,931)	(249,369)
Reclasificaciones	<u>105,427</u>	<u>102,452</u>
Saldos al fin del año	<u>(67,861)</u>	<u>(105,427)</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>2017</u>		<u>2018</u>		
	(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)		
	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	-	-	-	10,435	10,435
Bonificación desahucio	-	-	-	18,198	18,198
Provisión de inventarios por Deterioro	<u>5,801</u>	<u>(1,794)</u>	<u>4,007</u>	-	<u>4,007</u>
Total	5,801	(1,794)	4,007	28,633	32,640
<b>Pasivos por impuestos diferidos en relación a:</b>					
Ajuste de valor residual de activos fijos	<u>(46,380)</u>	<u>(3,442)</u>	<u>(49,822)</u>	<u>2,622</u>	<u>(47,200)</u>
Total impuestos diferidos, neto	<u>(40,579)</u>	<u>(5,236)</u>	<u>(45,815)</u>	<u>31,255</u>	<u>(14,560)</u>

### 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	703,355	404,654
IESS por pagar	103,122	82,858
Participación a trabajadores	88,832	109,952
Provisiones	<u>18,202</u>	<u>23,059</u>
Total	<u>913,511</u>	<u>620,523</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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	109,952	104,691
Pagos efectuados	(109,952)	(104,691)
Provisión del año	<u>88,832</u>	<u>109,952</u>
SalDOS al fin del año	<u>88,832</u>	<u>109,952</u>

### 14. 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	248,955	198,224
Desahucio	<u>386,649</u>	<u>343,600</u>
Total	<u>635,604</u>	<u>541,824</u>

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

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>2018</u>	
		<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	198,224	343,600	541,824
Costo del período corriente	31,061	56,203	87,264
Costo financiero	10,680	16,587	27,267
Pérdida (ganancia) actuarial	22,892	(3,708)	19,184
Efecto de salidas y liquidaciones	(13,902)	4,357	(9,545)
Pagos efectuados	-	(30,390)	(30,390)
Saldos al fin del año	<u>248,955</u>	<u>386,649</u>	<u>635,604</u>

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>2017</u>	
		<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos restablecidos al inicio del año	212,691	369,455	582,146
Costo del período corriente	25,659	54,068	79,727
Costo financiero	8,068	13,984	22,052
Ganancia actuarial	(6,523)	(18,896)	(25,419)
Efecto de salidas y liquidaciones	(41,671)	15,239	(26,432)
Pagos efectuados	-	(90,250)	(90,250)
Saldos al fin del año	<u>198,224</u>	<u>343,600</u>	<u>541,824</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 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>2018</u>	%	<u>2017</u>
Tasa (s) de descuento	4.53		4.07
Tasa (s) esperada del incremento salarial	0.23		(0.22)
Tasa (s) de rotación	23.46		21.10

## **15. 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.

### **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: CNPC Chuanqing Drilling Engineering Company Limited y Hilong Oil Service & Engineering Ecuador, Geopetsa Servicios Petroleros S.A.

### **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 2018, 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	415,782	816,136
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>4,664,105</u>	<u>3,778,011</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 10)	481,783	533,398
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	<u>1,928,472</u>	<u>2,076,265</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.

## 16. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 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.

## 17. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	12,528,047	11,813,358
Ingresos varios	70,568	79,092
Intereses ganados	<u>7,068</u>	<u>8,231</u>
Total	<u>12,605,683</u>	<u>11,900,681</u>

## 18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	9,429,541	8,816,292
Gastos de ventas	1,820,354	1,510,386
Gasto de administración	<u>779,072</u>	<u>873,905</u>
Total	<u>12,028,967</u>	<u>11,200,583</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	9,429,541	8,816,292
Gastos por beneficios a los empleados (1)	481,332	420,553
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	169,407	167,607
Depreciaciones	28,767	36,377
Seguros y reaseguros	93,020	126,355
Arrendamientos operativos	305,360	309,160
Gastos de viaje	17,188	23,506
Mantenimiento (limpieza) y reparaciones	161,098	104,720
Servicios básicos	74,856	83,293
Impuestos (tasas y contribuciones)	37,274	33,682
Intereses y multas	5,709	9,605
Servicios a terceros	535,524	475,463
Transporte	310,035	328,182
Suministros de oficina	18,175	19,438
Otros gastos	<u>361,681</u>	<u>246,350</u>
Total	<u>12,028,967</u>	<u>11,200,583</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	271,423	266,309
Comisiones y bonificaciones (incentivos)	2,965	4,342
Beneficios sociales	72,399	72,382
Capacitación	1,539	565
Participación trabajadores	88,832	5,278
Aporte al IESS	38,179	34,667
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	4,776	4,499
Selección personal	1,175	1,038
Dotación y suministros a trabajadores	-	1,473
Gastos deportivos y recreación	44	-
Indemnizaciones	-	30,000
<b>Total</b>	<u>481,332</u>	<u>420,553</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 570 y 427 empleados respectivamente.

## 19. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses y costos financieros	46,068	47,977
Costo financiero	27,267	22,052
<b>Total</b>	<u>73,335</u>	<u>70,029</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 2018 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 GHG Grupo			
Hoteles SCA	2,017,138	80,686	35
Hoteles de la Sierra Sierrahoteles S.A.	864,487	34,579	15
<b>Total</b>	<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>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
<b>Servicios (Gasto)</b>				
Fideicomiso Hit	Capital	Local	2,822	1,867
Costahoteles S.A.	Capital	Local	625	-
Fideicomiso GM Hotel	Capital	Local	-	102
Fideicomiso Guayhost	Capital	Local	-	10,046
Hoteles de la Sierra Sierrahoteles S.A.	Capital	Local	-	1,316
			<u>3,447</u>	<u>13,331</u>
<b>Otras cuentas por pagar (Nota 10)</b>				
Astorgal Cía. Ltda.	Capital	Local	-	299,934
Centrohoteles S.A.	Capital	Local	111,634	532,155
Fideicomiso Guayhost	Capital	Local	-	1,736
Costahoteles S.A.	Capital	Local	-	79,479
			<u>111,634</u>	<u>913,304</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 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

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

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 322,539 (USD 263,611 al 31 de diciembre de 2017).

**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 Adendum al contrato de prestación de servicios de catering, limpieza y lavandería hasta el 1 de junio del 2018. Adicionalmente las partes acuerdan extender la fecha de terminación del contrato al 1 de septiembre 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. Se han realizado varios enmiendas de ampliación de plazo de terminación, la última del 19 de abril del 2018 extiende el plazo hasta el 30 de abril del 2019.

### **CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE CATERING**

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.

### **CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE CATERING**

El 12 de septiembre del 2018 por una parte Agil Oil Ecuador y la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. EMA celebran un contrato de prestación de servicios de catering y limpieza para el Bloque 10, operados en la Provincia de Pastaza.

El presente contrato entra en vigencia a partir del 1 de octubre del 2018 y permanecerá en plena vigencia y efecto hasta el 30 de septiembre del 2020.

### **CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN**

El 5 de enero del 2018 por una parte Sociedad de Lucha Contra el Cáncer SOLCA, Núcleo de Quito y la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. EMA celebran un contrato de prestación del servicio de alimentación para pacientes hospitalizados (Dietas) y personal de la institución (Lunch) por 1 año.

El contrato se efectuará con sujeción a los precios unitarios de los diferentes rubros y por las cantidades reales de los servicios de alimentación entregados a satisfacción de la contratante, constante en la aprobación del servicio de nutrición.

### **CONTRATO DE ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS DE ALIMENTACIÓN**

El 2 de enero del 2018 por una parte Imprenta Mariscal Cía. Ltda. y la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. EMA celebran un contrato de actividades complementarias de alimentación de acuerdo a las necesidades, en las condiciones y plazos determinados, cuyo plazo es por 1 año 6 seis meses.

El valor individual propuesto para nuestros servicios se facturará de acuerdo al pedido diario, valores que deberán ser cancelados mensualmente.

## **22. EVENTOS SUBSECUENTES**

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de los estados financieros que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espiritosos CAVES S.A. E.M.A. el 26 de marzo del 2019 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.