



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

• Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281
☎ Celular: 0999618292

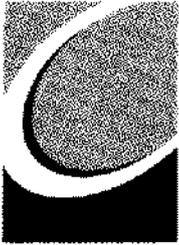
🌐 www.grupocampos.org
📘 [grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org
🐦 [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)
Guayaquil - Ecuador

ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Estado de Situación Financiera	5- 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Estados de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	9
Notas a los Estados Financieros	10 – 19

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA
NIAAS	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
IASB	-	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. (ADILISA)

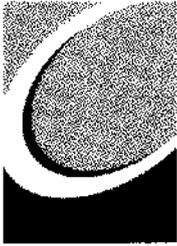
1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015 y los Estados Conexos de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO (NIAA)**. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



Campos & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

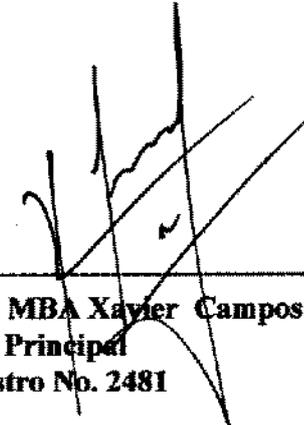
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A.** cortado al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

Guayaquil, 01 de Abril del 2016

Campos & Asociados
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527


Econ. MBA Xayler Campos Cruz
Socio Principal
Registro No. 2481

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dolares norteamericanos)

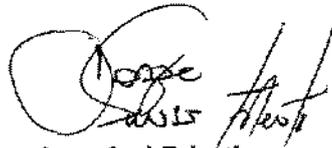
ACTIVO	NOTA	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente	3	464,296.27	214,117.70
Cuentas por cobrar	4	2341,994.45	1455,353.87
Otras Cuentas y Doc x pagar	4	32,160.13	-
(-) Ctas Incobrables	4 -	51,080.69	35,240.10
Anticipo de Impuesto a la renta	5	139,726.80	163,036.89
Inventario	6	2543,436.05	3086,094.31
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5470,533.01	4883,362.67
ACTIVO FIJO			
Terreno		746,290.00	746,290.00
Edificio		2111,695.69	1929,060.96
Muebles y Enseres		106,125.48	84,835.27
Maquinaria y Equipo		1008,447.02	923,851.64
Equipo de computación		182,408.85	162,523.69
Vehiculos		354,545.46	348,933.89
TOTAL ACTIVO FIJO		4509,512.50	4195,495.45
(-) Depreciación Acumulada		- 560,312.64	- 348,422.67
TOTAL ACTIVO FIJO	7	3949,199.86	3847,072.78
ACTIVOS NO CORRIENTE			
Licencia de productos		73,283.70	60,735.60
Otros activos no corrientes		9,787.53	-
(-) Amortización Acumulada		- 24,126.69	- 17,780.39
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	8	58,944.54	42,955.21
TOTAL DEL ACTIVO		9478,677.41	8773,390.66


Jorge Susà Talenti
Representante Legal


C.P.A. Diana Urgilès C.
Contador General

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dolares norteamericanos)

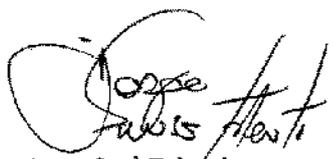
PASIVO	NOTAS	2015	2014
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	9	2004,690.79	1948,353.83
Obligaciones Financieras	10	313,291.22	33,889.34
Otras Cuentas y Doc x pagar	11	23,824.50	344,676.84
Obligaciones emitidas corrientes	12	285,048.12	285,048.12
Otros Pasivos corrientes	13	393,486.84	132,953.86
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3020,341.47	2744,921.99
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias L/P	14	21,378.33	32,936.82
Obligaciones accionistas	14	282,995.86	282,995.86
Provisión Jubilación Patronal	15	188,153.03	23,810.03
Provisión x Desahucio	15	64,922.33	64,488.41
Obligaciones emitidas no corrientes	16	542,470.62	827,518.74
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1099,920.17	1231,749.86
PASIVOS DIFERIDOS			
Pasivo por Imptos Diferidos	17	310,637.37	-
TOTAL PASIVO DIFERIDO		310,637.37	-
TOTAL PASIVO		4430,899.01	3976,671.85
PATRIMONIO			
Capital	18	250,000.00	250,000.00
Reserva legal	19	81,633.77	25,000.00
Superavit x Revaloriz.PPE	20	288,267.82	277,243.23
Resultados Acumulados x Adop.1era vez	21	1905,223.21	1905,223.21
Utilidades años anteriores	21	1804,572.21	1772,914.61
Utilidades del ejercicio	22	718,081.39	566,337.76
TOTAL PATRIMONIO		5047,778.40	4796,718.81
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9478,677.41	8773,390.66

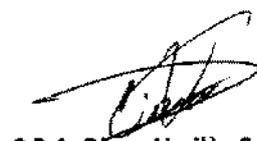

Jorge Susà Talenti
Representante Legal


C.P.A. Diana Urgilès C.
Contador General

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresando en USD dolares)

INGRESOS	2015	2014
VENTAS TARIFA 0%	8295,745.63	7318,859.80
VENTAS TARIFA 12%	17,698.93	27,074.70
OTRAS RENTAS	25,770.00	53,691.51
RENDIMIENTO FINANCIERO	-	-
EXPORTACIONES	3583,786.62	1798,541.38
INGRESOS POR IMPTOS DIFERIDOS	67,998.48	-
TOTAL INGRESOS	11990,999.66	9198,167.39
(-) COSTO DE PRODUCCION	-	5747,960.58
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	4449,845.49	3450,206.81
EGRESOS		
(-)GASTOS/ADMINISTRACION, VENTAS, FINANCIEROS	3136,835.42	2363,605.53
(-)GASTOS POR DEPRECIACION	220,933.94	195,155.91
(-)GASTOS AMORTIZACION	6,346.30	5,086.27
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	3364,115.66	2563,847.71
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION	1085,729.83	886,359.10
(-) Participación Utilidades 15%	-	132,953.86
UTILIDAD ANTES DE IMPTO A LA RENTA	933,070.13	753,405.24
(-) Impuesto a la Renta 22%	-	187,067.48
UTILIDAD DEL EJERCICIO	718,081.40	566,337.76


Jorge Susà Talenti
Representante Legal


C.P.A. Diana Urgilès C.
Contador General

ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A AL 31/12/2015

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-	95		
EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		250,178.57	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERAC	9501	613,291.23	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	10890,512.02	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	10890,512.02	P
Otros cobros por actividades de operación	95010105		P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-9798,112.89	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-8307,400.97	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-1397,922.57	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-92,789.35	N
Intereses pagados	950105	-154,475.40	N
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-324,632.50	N
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERS	9502	-351,608.91	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-351,608.91	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCI	9503	-11,503.75	
Pagos de préstamos	950305	-11,503.75	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310		D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y	9504	0.00	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFE	9505	250,178.57	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	214,117.70	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	464,296.27	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

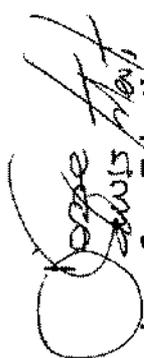
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	1017,731.34
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	-43,860.46
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	227,280.24
Ajustes por gastos en provisiones	9705	21,987.78
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-214,988.73
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-152,659.70
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	74,519.95
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	-360,579.65
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-923,909.38
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	5,108.67
(Incremento) disminución en inventarios	9804	542,658.26
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	54,771.02
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	43,015.93
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	20,917.44
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-103,141.59
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	613,291.23

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en USD dolares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital social	Reserva legal	Adopción x 1era vez	Utilidad años anteriores	Superavit x Revaluación	Utilidad Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	250.000,00	25.000,00	1.905.223,21	1.772.914,61	277.243,23	566.337,76	4.796.718,81
Transferencias		56.633,77				- 566.337,76	- 566.337,76
Utilidad/Perdida Neta						718.081,39	718.081,39
Apropiación				31.657,60	11.024,59		42.682,19

Saldo al 31 de Diciembre del 2015	250.000,00	81.633,77	1.905.223,21	1.804.572,21	288.267,82	718.081,39	5.047.778,40
-----------------------------------	------------	-----------	--------------	--------------	------------	------------	--------------


Jorge Susa Talenti
Representante Legal


C.P.A. Diana Urgiles C.
Contador General

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. (ADILISA)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía **ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. (ADILISA)**, está constituida desde el 30 de Mayo de 2000 su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil República del Ecuador.

El objetivo principal de la compañía es la **Importación y Exportación de insumos para la elaboración de la Industria alimenticia y para la fabricación de alimento balanceado, producción y comercialización dentro y fuera del país de insumos para alimento animal;** administración, compra, venta y alquiler de predios rústicos y urbanos, permuta y arrendamiento de bienes inmuebles urbanos y rurales de cualquier genero y en general todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país.

Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Preparación de los Estados Financieros –

Los Estados Financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetos a su control y vigilancia:

Las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

➤ **Efectivo y equivalente de efectivo -**

Incluye depósitos en bancos locales y del exterior.

➤ **Documentos y cuentas por cobrar -**

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor de venta de mercadería, menos los cobros realizados, además, incluye otras cuentas por cobrar, de acuerdo a los Ingresos de la Compañía.

➤ **Propiedades, planta y equipos**

Los rubros de Terrenos, Maquinaria, Edificación y Vehículo fueron revaluados en el año 2011 y en diciembre del 2014 por un Perito Calificado, los otros activos fijos se mantuvieron al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

ACTIVOS

**Índice de
Depreciación**

Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%
Vehículos	20%

➤ **Reconocimiento de ingresos**

La Compañía reconoce ingresos por Venta de Mercaderías.

➤ **Intereses pagados.**

Están registrados bajo el método del devengado.

Uso de estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las **NIF**, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3.- CAJA BANCOS

La cuenta Caja- Bancos, conciliadas al 31 de Diciembre del 2015; incluyen lo siguiente:

Caja	2.446,00
Banco Pichincha	187.424,35
Banco Machala	16.070,74
Banco Guayaquil	18.237,53
Banco Internacional	240.117,65
Total Caja –Bancos	464.296,27

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las Cuentas y Documentos por Cobrar, conciliadas al 31 de Diciembre del 2015 incluyen lo siguiente:

Cuentas por cobrar: clientes	2.341.994,45
Cuentas por cobrar: empleados	13.025,51
Anticipo utilidades	450,00
Deudores varios	14.315,12
Valores x liquidar	4.369,50
(-) Provisión Ctas Incobrables	(51080,69)
Total Cuentas por cobrar	2.323.073,89

5.- ANTICIPO POR IMPUESTO A LA RENTA

El saldo de la cuenta Anticipo por Impuesto a la renta al 31 de Diciembre del 2015 incluye lo siguiente:

Crédito Tributario por ISD	60.878,82
Crédito Tributario por Retención en la Fuente	78.847,98
Total Impuesto a la renta	139.726,80

6.- INVENTARIOS

La cuenta Inventarios mantiene un saldo al 31 de Diciembre del 2015 incluyen lo siguiente :

Inventario de Materia Prima	1.421.498,18
Inventario de Productos Terminados	780.074,02
Mercaderia en transito	341.863,85

Total Inventarios	2.543.436,05

7.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Propiedades, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2015 e incluye lo siguiente, ver detalle adjunto:

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dolares norteamericanos)

CONCEPTO	Saldo al	Adiciones y	Retiros y/o	% sobre	Saldo al
	31.12.2014	reclasificaciones	Ajustes		costo
Terrenos	746.290,00	-	-		746.290,00
Edificios	1.929.060,96	182.634,73	-	5%	2.111.695,69
Muebles y Enseres	84.835,27	21.290,21	-	10%	106.125,48
Maquinaria, Equipo e Instalación	923.851,64	84.595,38	-	10%	1.008.447,02
Vehiculos	348.933,89	5.611,57	-	20%	354.545,46
Equipos de Computac	162.523,69	19.885,16	-	33%	182.408,85
Otras propiedades planta y eq					
	4.195.495,45	314.017,05	-		4.509.512,50
Depreciación Acumulad	-	211.889,97	-		560.312,64
Total Activo Neto	3.847.072,78	102.127,08	-		3.949.199,86


 Jorge Susà Talenti
 Representante legal


 C.P.A. Diana Urgilès C.
 Contador

8. ACTIVOS NO CORRIENTES

La cuenta Activos no corrientes mantiene un saldo al 31 de Diciembre del 2015 incluyen lo siguiente:

Activo intangibles	73.283,70
(-) Amortización acumulada	(24.126,69)
Activos por Imptos Diferidos	9787,53

Total Activos no corrientes	58.944,54

9.- CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar mantienen un saldo al 31 de Diciembre del 2015 de :

Cuentas por Pagar locales	419,430.59
Cuentas por Pagar Exterior	1'585,260.20

Total Cuentas por pagar **2.004.690,79**

10.- OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO

También se detallan la Porción de obligaciones a C/P. que se mantienen así:

Institución Financiera	Tipo préstamo	Valor
Banco Pichincha	Préstamo Vehículo	5.474,68
Banco Pichincha	Préstamo Vehículo	6.083,81
Banco Pichincha	Préstamo Comex	50.000,00
Banco Pichincha	Préstamo Comex	50.000,00
Banco Pichincha	Préstamo Comex	50.000,00
Banco Pichincha	Préstamo Comex	100.000,00
Banco Internacional	Préstamo Comex	30.000,00
Banco Pichincha	Tarjeta Crédito	5.182,38
Intereses x Pagar	Emisión obligaciones	16.550,35
	Total por pagar	313.291,22

11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta otras cuentas por pagar mantiene un saldo al 31 de Diciembre del 2015, incluye los sgtes saldos.

Retenciones en la fuente	14.562,81
Retención de IVA	8.901,69
IVA por pagar	360,00

Total otras cuentas por pagar **23.824,50**

12.- OBLIGACIONES EMITIDAS CORRIENTES CORTO PLAZO

La cuenta Obligaciones emitidas corrientes mantienen un saldo al 31 de Diciembre del 2015, incluye los sgtes saldos

Tipo de Obligación	Fecha Inicio	Vencimiento	Valor
Clase A	Octubre 2013	Julio 2018	241.411,76
Clase B	Octubre 2013	Julio 2019	43.636,36
		Suman	285.048,12

13.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

La cuenta Otros pasivos corrientes mantiene un saldo al 31 de Diciembre del 2015, incluye los sgtes saldos

Provisiones sociales	61.196,34
Participación de trabajadores	152.659,70
Beneficios a los empleados	29.142,49
Anticipo de Clientes	150.488,31

Total obligaciones corrientes **393.486,84**

14.- CUENTAS POR PAGAR: LARGO PLAZO

La cuenta cuentas por pagar: largo plazo mantiene un saldo al 31 de Diciembre del 2015, incluye los sgtes saldos:

Obligaciones a largo plazo	21.378,33
Prestamos Accionistas	282.995,86

Total cuentas por pagar: largo plazo **304.374,19**

15.- PROVISIÓN EMPLEADOS A LARGO PLAZO

La cuenta provisión empleados a largo plazo mantiene un saldo al 31 de Diciembre del 2015, incluye Los siguientes saldos:

Jubilación Patronal	188.153,03
Desahucio	64.922,33

Total provisión empleados a largo plazo **253.075,36**

16.- OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO

La cuenta obligaciones emitidas a largo plazo mantiene un saldo al 31 de Diciembre del 2015, incluye los siguientes saldos:

Obligaciones emitidas a largo plazo 542.470,62

Total obligaciones emitidas a largo plazo 542.470,62

17.- PASIVO POR IMPTOS DIFERIDOS.

La cuenta pasivo por imptos diferidos mantiene un saldo al 31 de Diciembre del 2015 de :

Pasivos por Imptos. Diferido 310.637,37

Total obligaciones emitidas a largo plazo 310.637,37

18.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.**Capital Social:**

Dentro del detalle de accionista a continuación se anexa su aportación porcentual por cada Accionista con un valor nominal de \$ 1,00 :

No	Identificación	Nombre	Capital	%
1	0917548422	Joan M. Susa Gómez	37.500,00	15
2	0917548414	Jorge L. Susa Gómez	37.500,00	15
3	0924788391	Antonio J. Susa Sotomayor	122.500,00	49
4	0906427398	Jorge L. Susa Talenti	52.500,00	21
	Suman		250.000,00	100%

19.- Reserva Legal:

La cuenta reserva legal mantiene un saldo al 31 de Diciembre del 2015, incluye lo sgte:

Reserva legal	81.633,77

Total Reserva legal	81.633,77

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad

20.- SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN

La cuenta superávit x revalorización mantiene un saldo al 31 de Diciembre del 2015, incluye lo sgte:

Superávit x revalorización	288.267,82

Total Superávit x revalorización	288.267,82

21.- RESULTADOS ACUMULADOS

La cuenta resumen acumulado mantiene un saldo al 31 de Diciembre del 2015, incluye lo sgte:

Adopción NIIF 1era vez	1.905.223,21
Utilidad años anteriores	1.804.572,21

Total Resultados Acumulados	3.709.795,42

22.-RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de **\$ 718.081,39**

23.- INDICE DE PRECIO AL CONSUMIDOR

La compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el USD dólar como moneda de circulación legal, con una economía que de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los últimos 3 últimos años:

31 de Diciembre	Inflación anual
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha del Informe de los Auditores Independientes (**Abril el 2016**), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los Estados Financieros.

* * * * *



Campos & Asociados Cia. Ltda.

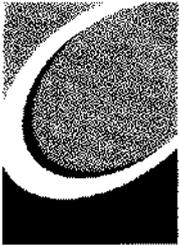
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA

**INFORMACION FINANCIERA SUPLEMENTARIA REQUERIDA
POR EL TITULO II, SUBTITULO IV, CAPITULO IV, SECCION IV,
ARTICULO 13 DE LA CODIFICACION DE RESOLUCIONES DEL
CONSEJO NACIONAL DE VALORES**

● Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
● Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
● ☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281
● 📠 Celular: 0999618292

● www.grupocampos.org
● [grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)
● ✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org
● [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)
● Guayaquil - Ecuador



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LA INFORMACION FINANCIERA SUPLEMENTARIA

A los señores Accionistas de
ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado los estados financieros de **ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015, y hemos emitido nuestro Informe que contiene una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros con fecha viernes 1 de Abril del 2016.

Nuestra auditoría se efectuó principalmente con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de **Aditivos y Alimentos S. A. ADILISA** tomados en su conjunto. La información financiera suplementaria contenida en los Anexos adjuntos, es responsabilidad de la Administración de la Compañía y se presenta con el propósito de cumplir con las disposiciones establecidas en el Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Sección IV, art. 13 de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, y no se considera necesaria para una presentación razonable de los estados financieros básicos. Dicha información financiera suplementaria ha sido sometida a los mismos procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros básicos. En nuestra opinión, la información financiera suplementaria anteriormente referida se presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, en relación con los estados financieros básicos tomados en su conjunto.

Este Informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de **Aditivos y Alimentos S. A. ADILISA**, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías valores y Seguros, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Valores, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

A la referida información financiera suplementaria, hemos aplicado los procedimientos de auditoría utilizados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, está presenta razonablemente, en todos sus aspectos materiales, por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, considerada en conjunto con los estados financieros.

Guayaquil, 1 de Abril del 2016

Campos & Asociados Cia. Ltda.
CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Calificación RNAE No. 527

[Firma]
Eco. Xayner Campos Cruz
Socio Principal
No. Reg. Profesional: 2481

● Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
● Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
● ☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281
● 📱 Celular: 0999618292

● www.grupocampos.org
● [grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)
● ✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org
● [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)
● Guayaquil - Ecuador

En cumplimiento a instrucciones según el art. 6 de la Sección IV Disposiciones Generales del Capítulo IV Auditoras Externas del Subtítulo IV del Título II de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, a continuación exponemos nuestros comentarios sobre los siguientes aspectos:

1. Opinión sobre si las actividades realizadas se enmarcan en la Ley

Los procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros básicos nos permitieron obtener evidencia de que las actividades realizadas por **Aditivos y Alimentos S. A. ADILISA** durante el año 2015 se encuentran enmarcadas en las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Valores.

2. Evaluación y recomendaciones sobre el control interno

Por separado hemos emitido nuestro Informe Confidencial para la Administración, conteniendo las observaciones, recomendaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos de importancia que deben ser tomados en cuenta para la marcha del negocio.

3. Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias

Por separado hemos emitido nuestro Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre del 2015.

4. Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones establecidas por ley

Nuestra auditoría nos permitió verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas por ley, referentes al pago de impuestos, tasas y contribuciones correspondientes al año 2015.

5. Opinión sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores

Consideramos que **Aditivos y Alimentos S. A. ADILISA** implantó durante el año 2015 las medidas correctivas recomendadas en los informes de auditoría externa anteriores.

En cumplimiento e instruido en el art. 13 de la Sección IV Disposiciones Generales del Capítulo IV Auditoras Externas del Subtítulo IV del Título II de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, a continuación exponemos nuestros comentarios sobre los siguientes aspectos:

1. Artículo 13.- Numeral 1: Verificación de cumplimiento de las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública

Los procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros básicos nos permitió obtener evidencia de que las actividades realizadas por **Aditivos y Alimentos S. A. ADILISA** durante el año 2015 cumplieron con las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública, según lo establecido en las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Valores.

2. Artículo 13.- Numeral 2: Verificación de la aplicación de los recursos captados por la emisión de valores

Nuestra auditoría nos permitió verificar la evidencia en cuanto a la aplicación de los recursos captados por la emisión de valores (ver Anexo 4).

3. Artículo 13.- Numeral 3: Verificación de la realización de las provisiones para el pago de capital y de los intereses, de la emisión de obligaciones realizadas

La aplicación de procedimientos de auditoría nos permitió verificar la contabilización de las provisiones para el pago del capital e intereses durante el año 2015, en relación con la emisión de obligaciones (ver Anexo 5).

4. Artículo 13.- Numeral 4: Opinión sobre la razonabilidad y existencia de las garantías que respaldan la emisión de valores.

La compañía **Aditivos y Alimentos S.A.** respalda las obligaciones emitidas que ascendieron a **USDS\$ 1400.000,00** con la Garantía General sobre todos los activos de la empresa no gravados al 31 de Diciembre del 2015, los mismos que suman la cantidad de **\$5104.214,37** como se detalla. (Ver Anexo 6)

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA**FORMA DE COLOCACION DE LAS EMISIONES DE OBLIGACIONES****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Las Emisiones de Obligaciones vigentes fueron colocadas en Julio del 2013 en el periodo en que fueron aprobadas para su circulación, se adiciono en el año 2014 la emisión por \$. 400,000.00 , en el año 2015 no se realizaron nuevas emisiones.

PRIMERA EMISION DE OBLIGACIONES

Aprobada bajo Resolución No. **SC.IMV.DJMV.DAYR.G.13.0003335** con fecha **Junio 07 de 2013**, la Superintendencia de Compañías. Aprueba la emisión de Obligaciones y el contenido del prospecto autoriza a la Oferta Pública y dispone su inscripción en el Registro de Mercado de Valores.

Monto total de la primera emisión de obligaciones por \$ 1.400.000,00

cupones	Plazo	Tipo de garantía	Tasa	Sistema de colocación	Amortización de pago
A: 20 capital y 20 interés	A: 1800 días	General	8% fija anual	Bursátil	c/90 días capital e interés Base 360/360
B: 24 capital y 24 interés	B: 2160 días	General	8% fija anual	Bursátil	c/90 días capital e interés Base 360/360

Referencia legal: Art. 5 de la Sección II del Capítulo I del Subtítulo I del Título II de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores.

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA

APLICACIÓN DE RECURSOS CAPTADOS POR LA PRIMERA EMISION DE OBLIGACIONES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Los recursos obtenidos por las Emisiones de Obligaciones de los años 2013 y 2014 fueron utilizados en los periodos en que se captaron se lo detalla a continuación.

En el año 2013: La primera emisión de \$ 1.000.000,00 fue utilizada en un 62% para cancelar obligaciones de corto y largo plazo con el Banco del Pichincha, Banco de Machala y pasivos comerciales, en lo que respecta al 38% fue destinado para Capital de Trabajo.

En el año 2014: Se realizo una emisión por \$ 400.000,00; fue utilizada en un 69% para capital de trabajo y en un 31% en cancelación de obligaciones de corto plazo con el Banco Pichincha.

En el año 2015: La empresa Aditivos y Alimentos no emitió nuevas obligaciones se mantiene cancelando trimestralmente el monto de las obligaciones que emitió en el 2013 y 2014 respectivamente.

Referencia legal: Art. 5 de la Sección II del Capítulo I del Subtítulo I del Título II de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores.

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA**DETALLE DE PAGOS DE CAPITAL E INTERESES****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****DETALLE DE PAGOS PRIMERA EMISION DE OBLIGACIONES**

FECHA VENTAS	TIPO	CLASE	TOTAL VENTAS	TASA	FECHA PAGO	PAGO DE CAPITAL	PAGO DE INTERES	SALDO CAPITAL AL 31/12/2015
12-jul-13	Desmaterializadas	A	\$ 500,000.00	8%	12-oct-13	\$ 225,000.00	\$ 72,000.00	\$ 275,000.00
31-jul-13	Desmaterializadas	A	\$ 225,000.00	8%	12-oct-13	\$ 101,250.00	\$ 32,400.00	\$ 123,750.00
15-ago-13	Desmaterializadas	A	\$ 35,000.00	8%	12-oct-13	\$ 15,750.00	\$ 5,040.00	\$ 19,250.00
22-may-14	Desmaterializadas	A	\$ 380,000.00	8%	23-may-14	\$ 134,117.64	\$ 24,141.17	\$ 245,882.36
			\$ 1140,000.00			\$ 476,117.64	\$ 133,581.17	\$ 663,882.36
08-jul-13	Desmaterializadas	B	\$ 100,000.00	8%	08-oct-13	\$ 37,500.03	\$ 15,000.00	\$ 62,499.97
18-jul-13	Desmaterializadas	B	\$ 100,000.00	8%	08-oct-13	\$ 37,500.03	\$ 15,000.00	\$ 62,499.97
30-jul-13	Desmaterializadas	B	\$ 40,000.00	8%	08-oct-13	\$ 15,000.03	\$ 5,366.67	\$ 24,999.97
06-mar-14	Desmaterializadas	B	\$ 20,000.00	8%	06-mar-14	\$ 6,363.53	\$ 2,418.18	\$ 13,636.47
			\$ 260,000.00			\$ 96,363.62	\$ 37,784.85	\$ 163,636.38
	TOTALES		\$ 1400,000.00			\$ 572,481.26	\$ 171,366.02	\$ 827,518.74

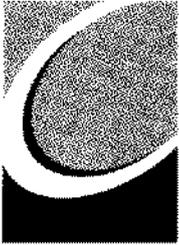
Referencia legal: Art. 5 de la Sección II del Capítulo I del Subtítulo I del Título II de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores.

ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA**GARANTIAS QUE RESPALDAN LA EMISION DE OBLIGACIONES****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Se certifico que la compañía ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA presenta al 31 de Diciembre del 2015, el siguiente detalle de Activos:

TOTAL ACTIVOS		\$9478,677.41
(-) ACTIVOS GRAVADOS		
a) Hipoteca Abierta y Contrato de Prenda a favor de Banco Pichincha:		
Edificios y Terrenos	\$2816,452.69	
Línea de Producción para productos Alimentación Animal	<u>\$281,956.76</u>	
		\$3098,409.45
TOTAL ACTIVOS LIBRES DE GRAVAMEN		<u>\$6380,267.96</u>
80% ACTIVOS LIBRES DE GRAVAMEN/CUPO DE EMISION		<u>\$5104,214.37</u>

Referencia legal: Art. 5 de la Sección II del Capítulo I del Subtítulo I del Título II de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

**CERTIFICACIÓN JURAMENTADA SOBRE AUSENCIA DE INHABILIDADES DE
LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Yo, Xavier Campos Cruz en mi calidad de Socio y Representante Legal de la Compañía CAMPOS & ASOCIADOS Cía. Ltda., bajo juramento declaro que el equipo de auditoría participante y del suscriptor del informe de y por la auditoría de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2015 de **ADITIVOS Y ALIMENTOS S. A. ADILISA**, no estamos incurso en la inhabilidades establecidas en el artículo 197 de la Ley de Mercado de Valores.

Econ. MBA. Xavier Campos C.
Socio

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281
Celular: 0999618292

www.grupocampos.org
[grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org
[@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)
Guayaquil - Ecuador