

**C.A. INVEDELCA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 y 2014



**C.A INVEDELCA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Del 1 de enero Al 31 de Diciembre de 2015**

(en dolares americanos)	Nota	2015 NIIF	2014 NIIF
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Activos financieros liq. equivalentes	4	8.537,18	2.298,07
Deudores comerciales	5	793.644,43	606.713,77
Cuentas Clientes Morosos		1.691,60	1.691,60
Cuentas por Cobrar Empleados	6	48.620,62	33.964,53
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	7	154.292,88	144.829,78
Pagos anticipados	8	64.608,16	60.534,47
Seguros y otros anticipos	9	88.971,03	133.446,42
Crédito Tributario Impuestos	10	58.653,29	75.634,11
Existencias	11	739.743,87	819.185,77
		<b>1.958.763,06</b>	<b>1.878.298,52</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades Planta y Equipo	12	1.186.170,57	1.144.960,52
Marcas y Patentes	13	3.151,45	-
Otros activos no corrientes	14	566.622,78	566.622,78
Garantías	15	1.687,00	1.000,00
		<b>1.757.631,80</b>	<b>1.712.583,30</b>
<b>Total del Activo</b>		<b>3.716.394,86</b>	<b>3.590.881,82</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Acreedores comerciales	16	928.141,79	949.273,83
Acreedores del Exterior		-	-1.505,14
Otras Cuentas por Pagar	17	16.153,05	67.798,26
Empresas relacionadas por pagar	18	102.135,81	117.668,84
Sobregiros Bancarios y Ptmo.Bancos	19	98.721,38	21.065,73
Préstamos e Intereses de Terceros	20	48.419,71	43.479,33
Pasivos por impuestos corrientes e IESS	21	87.653,29	213.471,62
Sueldos por pagar y Provisiones	22	157.514,74	152.869,58
Dividendos Accionistas	23	78.453,34	69.411,48
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1.517.193,11</b>	<b>1.633.533,53</b>

**Pasivos no corrientes**

Cuentas y Documentos Por Pagar a L. Pl.	24	80.000,00	80.000,00
Convenio IESS	25	439.888,18	489.142,16
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	26	196.981,80	127.540,09
<b>Total pasivo no corrientes</b>		<b>716.869,98</b>	<b>696.682,25</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>2.234.063,09</b>	<b>2.330.215,78</b>

**PATRIMONIO**

Capital social	27	355.000,00	355.000,00
Reserva Legal	28	75.415,02	64.772,52
Reserva Facultativa		43.676,55	43.676,55
Reserva de Capital		21.249,94	21.249,94
Reserva por Reavalúo		402.484,26	402.484,26
Resultados acumul. adopción p. 1ra. Vez de NIIF	29	-31.461,11	-31.461,11
Ganancias acumuladas		222.732,58	222.732,58
Aportes Futuras Capitalizaciones		-	-
Pérdidas Acumuladas	30	-23.440,78	-35.161,16
Utilidad ejercicio corriente 2014		-	217.372,45
Utilidad ejercicio corriente 2015	31	416.675,31	-
<b>Total del Patrimonio Neto</b>		<b>1.482.331,77</b>	<b>1.260.666,03</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>3.716.394,86</b>	<b>3.590.881,82</b>



Ing. Gustavo Riqueti  
GERENTE



Ing. Janet Rocha  
CONTADORA



**C.A. INVEDELCA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

La Empresa C.A. INVEDELCA se constituyó el 11 de Julio de 1975 mediante Escritura Pública e inicia sus actividades una vez conformada legalmente e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 696, tomo 106 del repertorio de dicha entidad de Quito, el día 16 de septiembre de 1975. Para una durabilidad de 50 años.

La Empresa C.A. INVEDELCA cumple con el Objeto según el artículo cuarto de la escritura de constitución, y se dedica a la actividad de promoción de inversiones y negocios en el Ecuador, por personas naturales o jurídicas ecuatorianas o extranjeras. Podrá fomentar la elaboración de proyectos o estudios que tengan acogida en inversionistas nacionales y extranjeros. Realizara actividades agrícolas y expresamente el cultivo de champiñones para venderlos frescos o enlatados en el país o fuera de el.

La Empresa C.A. INVEDELCA actualmente realiza actividades agrícolas y expresamente el cultivo de champiñones para venderlos frescos o enlatados en el país o fuera de él.

Las ventas se las realiza al contado y a crédito con plazos establecidos de 15 a 90 días.

Las compras de materia prima y semillas se las realiza a varios proveedores nacionales y del exterior.

**NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**a. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Se utilizaron los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 para efectos de convertir a dólares estadounidenses los saldos originados con anterioridad al 1 de abril del 2000 cuando el sucre ecuatoriano fue la moneda de curso legal en el país.

Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1ro. de enero del 2009.



Mediante Resolución ADM.08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías, ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos a su control, en la que se establece que a partir del 1ro. de enero del 2010 las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se estableció el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías consideradas como Pymes, deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir del año 2011.

Por los motivos antes expuestos C.A.INVEDELCA, cumplió su período de transición en el año 2011 y a partir del año 2012 presenta el estado de situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por sus siglas en inglés).

**b. Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

**c. Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

**d. Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones debido a la subjetividad inherente de las mismas. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente.

Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**e. Periodo contable**



La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

**f. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, se pone a consideración de la Junta General de Accionistas a celebrarse en fecha que considere oportuna de conformidad a sus estatuto y la Ley de Compañías.

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

**a. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

**b. Cuentas por cobrar corrientes**

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos activos son considerados como activos corrientes.

**b.1. Estimación o Deterioro para cuentas comerciales**

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con la antigüedad de cada grupo de deudores y sus características.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera, la Compañía estima al 100% los saldos netos que no hayan sido conciliados por un periodo mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

**c. Propiedad, planta y equipo**



El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos atribuibles directamente son:

- Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- Los costos de preparación;
- Los costos de enlatado;
- Los honorarios profesionales.

El valor de los activos 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 mantenimientos y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La compañía C.A.INVEDELCA se acogió a una nueva forma de depreciación, sea ésta por el tiempo de ocupación de los activos, ya que por unidades producidas no es adecuado, en razón de que se trata de cultivos de los productos (champiñones). A excepción de Muebles Enseres, Vehículos y Equipo de Computación, éste último es conocido en el medio ecuatoriano que su uso es máximo por tres años en razón de innovaciones de su fabricación.



Porcentaje	
2015	
Muebles Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	Por tiempo de acupación del activo.
Vehículos	20%
Instalaciones	Por tiempo de acupación del activo.
Equipo de Computación	33%

#### d. Préstamos bancarios y sobregiros

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

### Provisión por jubilación patronal y desahucio

#### Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

#### Beneficios por terminación de la relación laboral

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia



voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

### **Cálculo de las Provisiones**

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

### **Método de valoración actuarial**

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado. (NIC 19.64)

#### **e. Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

#### **f. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por la venta de champiñones, se miden utilizando el valor razonable, neto de impuestos, rebajas y descuentos.

#### **g. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

#### **h. Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.



### **NIIF 9: Instrumentos financieros**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

### **NIIF 10: Estados financieros consolidados**

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

### **NIIF 11: Arreglos conjuntos**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

### **NIIF 13: Medición del valor razonable**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define “valor razonable”, establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

## **NOTA 3. GESTON DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICION DE COBERTURAS**

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía C.A.INVEDELCA, así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración de la compañía auditada podrá considerar.

La compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos de efectivo, activos, pasivos y patrimonio, y en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente



por su Administración, ya que la compañía C.A.INVEDELCA cuenta con una certificación de ISO 9001 – 2008.

**a. Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, pagos de impuestos, interese por pagar al IESS e impuestos municipales, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos, o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

**b. Riesgo de crédito**

La compañía C.A.INVEDELCA presenta en sus cuentas por cobrar, este riesgo que hace referencia a la capacidad de nuestros clientes, de cumplir con sus obligaciones financieras con la compañía, dentro de los plazos establecidos por el departamento de

cobranzas, lo que nos determina un riesgo crediticio considerable por tal razón debemos analizar dos aspectos importantes:

**1. Activos financieros**

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo. La capacidad de la Compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del Banco en el que se encuentren depositados por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo, constituyendo un riesgo debido a impedimentos de disponibilidad de capital y crédito.

**2. Deudores por ventas o servicios**

Las políticas de crédito de la Compañía varían con relación a sus clientes, debido a la susceptibilidad de deterioro del producto (champiñones), por ende aumenta los tipos de crédito por plazos, y el riesgo por crédito es medio, sin embargo están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso sus negocios.

**c. Riesgo de tasa de interés**

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como ente de financiación a instituciones financieras, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés.

Las políticas en la administración de estos riesgos de acuerdo a C.A.INVEDELCA son establecidas por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

**d. Riesgo de liquidez**



La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Sin embargo la compañía no mantiene un buen nivel de liquidez, y montos suficientes para cubrir eventuales pasivos y otros.

Pero si mantiene la posibilidad de cubrir sus contingentes con el respaldo de sus inventarios, maquinarias e instalaciones establecidas dentro del activo fijo.

**e. Riesgo operacional**

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por reorganizaciones u otros hechos inusuales o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, cambios del sistema.
- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía (convenios de mora con el IESS), y varias cuentas por pagar pendientes al personal.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo de espacio físico (que pueden afectarse por factores climáticos u otros contingentes).

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Corresponde a:

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Caja General	<b>875,29</b>	<b>1.214,18</b>
Caja Chica	1.465,92	1.465,92
Cheques Protestados	503,35	(382,03)
Produbanco 02051007432	25,95	-
Produbanco cta. cerrada	1.307,71	
Pacífico cta. Cerrada	4.358,96	
<b>Total</b>	<b>USD \$ 8.537,18</b>	<b>2.298,07</b>

Las cuentas corrientes bancarias terminan el ejercicio económico con sobregiros, por tanto se presentan en el pasivo a corto plazo por el monto de Usd. 98.721,38

**NOTA 5. DEUDORES COMERCIALES**

Se refiere a clientes nacionales tanto personas naturales como otras compañías en especial supermercados.



<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>
Cartera Normal	839.976,69	646.497,52
Provisión Cuentas Incobrables	(46.332,26)	(39.783,75)
<b>Total</b>	<b>USD \$ <u>793.644,43</u></b>	<b><u>606.713,77</u></b>

**CUENTA CLIENTES MOROSOS** usd. \$ 1.691,60 1.691.60

Este rubro corresponde a valores que no se podrán cobrar, y se autorizó el desglose de Cartera.

### PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Saldo Inicial</b>	<b>39.783,75</b>	<b>34.803,60</b>
<b>Castigo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Provisión</b>	<b>6.548,51</b>	<b>4.980,15</b>
<b>US \$</b>	<b><u>46.332,26</u></b>	<b><u>39.783,75</u></b>

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar clientes es el siguiente:

**Al 31 de diciembre de 2015:**

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>2015</b>	<b>%</b>
De 0 a 30 días	<b>USD \$ 478.421,42</b>	61%
De 31 a 60 días	79.763,62	10%
De 61 a 90 días	230.987,47	29%
	<b>USD \$ <u>789.172,51</u></b>	



## NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Cuentas por Cobrar Empleados	48.620,62	33.964,53
<b>Total</b>	<b><u>48.620,62</u></b>	<b><u>33.964,53</u></b>

## NOTA 7. CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere a:s

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Biosa, valor a capitalizar	103.788,90	103.788,90
Chocho Supply	14.123,17	9.357,44
Exposesusa	18.505,96	18.505,96
Biosa	17.874,85	13.177,48
<b>TOTAL</b>	<b>USD \$ <u>154.292,88</u></b>	<b><u>144.829,78</u></b>

## NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este grupo constan los siguientes entes que adeudan:

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Cuentas por Cobrar Ing. Patricio Izurieta	32.358,64	23.597,15
Cuentas por Cobrar Sr. Arturo Izurieta	3.791,61	2.237,34
Cuentas por liquidar Fabian Ízuriel	-	10.146,11
Cuentas por liquidar - Gerencia General	2.658,52	-
Cuentas por liquidar - Robert Hurtado	1.245,52	-
Banco cruce de cuentas	24.553,87	24.553,87
<b>Total Otras Ctas. Por Cobrar</b>	<b><u>64.608,16</u></b>	<b><u>60.534,47</u></b>



## NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>
Seguros Anticipados	2.050,86	7.123,02
Anticipo a proveedores, materia prima	6.890,50	
Anticipos a Proveedores, servicios	75,22	-
Anticipos Otros	79.954,45	122.749,38
Cuentas por Liquidar Varias	-	3.574,02
<b>Total</b>	<b>USD \$ <u>88.971,03</u></b>	<b><u>133.446,42</u></b>

## NOTA 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>
I.Renta retenciones en la fuente	44.755,55	43.567,70
Crédito Tributario Impto.Renta	-	17.349,56
Impuesto retenido IVA	1.116,31	1.093,64
Crédito Tributario IVA a favor	-	(7,54)
Crédito Tributario Salida de Divisas	12.781,43	13.630,75
<b>TOTAL</b>	<b>USD \$ <u>58.653,29</u></b>	<b><u>75.634,11</u></b>

## NOTA 11. EXISTENCIAS

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>
Producto Terminado	81.005,21	44.251,59
Producto en Proceso	219.784,30	359.580,71
Materia Prima	397.037,33	379.686,27
Suministros, materiales, repuestos	41.917,03	35.608,10
Cuentas por liquidar importaciones	-	59,10
<b>TOTAL</b>	<b>USD \$ <u>739.743,87</u></b>	<b><u>819.185,77</u></b>



## NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

### Construcción en curso.

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Cámaras	307,40	-
Reparación e instalaciones	18.493,84	-
Proyecto Shiitake	138,30	0
<b>Total</b>	<b>USD \$ 18.939,54</b>	<b>-</b>

### ANALISIS ACTIVOS FIJOS 2015

INVEDELCA C.A.

NOTA NO.

### PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

DETALLE:	Saldo al 01/01/15	Adiciones	Ajustes, Ventas y/ Bajas	TOTAL ACTIVOS	Depreciac. Gastos 2015	Ajustes De- preciación	Depreciac. Acumulada 2015	Saldo al 31/12/2015
Terrenos	46.625,00		-	46.625,00	-		-	46.625,00
Adecuación terreno y Gsts.	21.506,63		(19.979,43)	1.527,20				1.527,20
Costo Muebles y Equipos O	42.736,28	381,92	-	43.118,20	3.453,71		(47.973,06)	(4.854,86)
Reavalúo Muebles y Equip.	3.366,24		-	3.366,24	-			3.366,24
Costo Maquinaria y Equipo	945.951,94	193.175,58	(50.750,86)	1.088.376,66	83.905,22	6.591,22	(608.769,06)	486.198,82
Reavalúo Maquinaria y Equ	394.189,48	-	-	394.189,48	-			394.189,48
Costo Vehículos	83.951,34		-	83.951,34	1.081,61		(48.472,22)	35.479,12
Reavalúo Vehículos	3.879,31	-	-	3.879,31	-			3.879,31
Costo Instalaciones	728.320,78	35.480,88	-	763.801,66	66.621,08	326,51	(590.934,39)	173.193,78
Equipo de Computación	52.656,83	12.202,00	-	64.858,83	4.350,13		(43.455,36)	21.403,47
Reavalúo Equipo de Compu	(1.204,77)			(1.204,77)				(1.204,77)
Costo Repsts. y Herramient	3.384,50	4.760,00		8.144,50	505,56		(716,26)	7.428,24
DEPRECIAC. 2014 GLOBAL		-	-	-	-			-
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>2.325.363,56</b>	<b>246.000,38</b>	<b>(70.730,29)</b>	<b>2.500.633,65</b>	<b>159.917,31</b>	<b>6.917,73</b>	<b>(1.340.320,35)</b>	<b>1.167.231,03</b>



**TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (incluye “construcciones en curso”:**

	<b>TOTAL 2015</b>	<b>TOTAL 2014</b>
	<u><b>USD. 1.186.170.57</b></u>	<u><b>USD. 1.144.960.52</b></u>

**NOTA 13. ACTIVO INTANGIBLE**

Se refiere a :

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>
Marcas y Patentes	3.151,45	-
<b>Total</b>	<u><b>USD\$ 3.151,45</b></u>	<u><b>-</b></u>

**NOTA 14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Se refiere a valores entregados al señor economista Fabián Izurieta M., quien nos ha manifestado que se han entregado a una entidad del extranjero, para que perfeccionen proyectos.

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>
Otros activos corrientes	566.622,78	566.622,78
<b>Total</b>	<u><b>USD\$ 566.622,78</b></u>	<u><b>566.622,78</b></u>

**NOTA 15. GARANTÍAS POR COBRAR**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>
Garantías	1.687,00	1.000,00
<b>Total</b>	<u><b>USD\$ 1.687,00</b></u>	<u><b>1.000,00</b></u>



## NOTA 16. ACREEDORES COMERCIALES

Corresponde a obligaciones con varios proveedores nacionales por la compra de tamo o pacas de trigo centeno y cebada (pajas), químicos, material de empaque y suministros en general, que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2015. Que consiste en Usd. 928.141.79.

## NOTA 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Servicio Administr. Fabián Izurieta	487,46	5.018,00
Anticipos Clientes	13,00	13,00
Agentes de Distribución Producto	8.613,63	8.613,63
Impuestos , Patentes	-	(92,35)
Cuentas por Pagar Viaje F.Izurieta	2.312,80	29.876,32
Servicios Administrativos Sr.Raúl Izurieta	-	13.260,00
Gastos de Viaje por pagar Sr. Raúl Izurieta	214,00	<b>7.714,00</b>
Cuentas por Pagar a la Favorita	4.512,16	3.069,79
Otras cuentas por pagar Financieras	0	325,87
<b>Total</b>	<b>USD\$ 16.153,05</b>	<b>67.798,26</b>

## NOTA 18. EMPRESAS RELACIONADAS POR PAGAR

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
CHOCHO SUPPLY	102.135,81	117.668,84
<b>Total</b>	<b>USD\$ 102.135,81</b>	<b>117.668,84</b>



## NOTA 19. SOBREGIROS BANCARIOS

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Banco Produbanco 02051007432 (sobregiro)	43.616,15	1.136,28
Banco Pacífico (sobregiro)	39.051,98	9.542,87
Cuentas Cerradas: Bcos. Produbanco y Pacifico	-	(5.666,67)
Cuentas Cerrada: Banco Pichincha	16.053,25	16.053,25
<b>Total</b>	<b>98.721,38</b>	<b>21.065,73</b>

## NOTA 20. PRESTAMOS E INTERESES DE TERCEROS

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Intereses por Pagar	17.603,83	14.807,83
Ctas por Pagar Produbanco Ricardo Izurieta	27.798,10	27.798,10
Cuentas por Pagar Gustavo Riqueti	3.017,78	873,40
<b>Total</b>	<b>USD\$ 48.419,71</b>	<b>43.479,33</b>

## NOTA 21. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES E IESS

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Impuesto por Retención del IVA e I.R	25.827,11	11.516,75
Impuestos Municipio Mejía	3.328,98	-
Préstamos al IESS	6.432,35	321,52
Fondo de Reserva	3.258,09	2.596,43
Intereses por Pagar IESS	3.087,86	63.797,54
Responsabilidad Patronal IESS	36,50	23.913,54
IESS por pagar, Aportes (personal y Ptrnal.)	45.682,40	111.325,84
<b>Total</b>	<b>USD\$ 87.653,29</b>	<b>213.471,62</b>



## NOTA 22 SUELDOS POR PAGAR Y PROVISIONES

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Sueldos y jornales	15.671,20	5.308,85
Décimo Tercer Sueldo	5.731,52	4.096,18
Décimo Cuarto Sueldo	15.694,79	14.251,78
Liquidaciones por pagar empleados	57.631,80	52.618,81
Problemas laborales	4.752,95	6.430,81
15% Participación Trabajadores	-	-
Cuentas por pagar empleados	26.259,10	38.934,28
Cuentas por pagar empleados inactivos	27.964,70	29.147,74
Multas a empleados	3.558,53	1.824,47
Bonificaciones por Pagar	596,72	-
Varios	-	256,66
<b>Total</b>	<b>USD \$ 157.514,74</b>	<b>152.869,58</b>

## NOTA 23. DIVIDENDOS ACCIONISTAS

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Dividendos por Pagar Dr. Raúl Izurieta M	41.820,70	66.820,70
Dividendos por Pagar Ing.Mauricio Izurieta	2.540,58	2.237,98
Dividendos por Pagar Sra. Terán Ana Victoria	818,63	352,80
Dividendos por pagar Mullo Narciza Anita	33.273,43	-
<b>Total</b>	<b>USD\$ 78.453,34</b>	<b>69.411,48</b>

## NOTA 24. DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre de 2014, de esta cuenta corresponde a .:

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Benjamín Terán Peñaherra, L. Plazo	80.000,00	80.000,00
<b>Total</b>	<b>80.000,00</b>	<b>80.000,00</b>



## NOTA 25. CONVENIOS IESS

El saldo al 31 de diciembre de 2014, de esta cuenta corresponde al convenio de Mora de Purga Patronal celebrada con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social el 20 de diciembre de 2014.

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Convenio de Purga de Mora Patronal	439.888,18	489.142,16
<b>Total</b>	<b><u>439.888,18</u></b>	<b><u>489.142,16</u></b>

## NOTA 26. PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Los movimientos al 31 de diciembre de 2014, de estas provisiones fueron:

	31/12/2015	31/12/2014
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	120.872,09	87.677,09
Provision Bonificacion Desahuccios	40.818,43	6.668,00
Provision Jubilacion Patronal (IAS1	35.291,28	33.195,00
<b>Total</b>	<b><u>196.981,80</u></b>	<b><u>127.540,09</u></b>

### Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

### Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá



derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

#### **NOTA 27.CAPITAL SOCIAL**

Inicia con un Capital de s/. 200.000,00 (dos cientos mil sucres) posteriormente aumenta su Capital primero a USD. 180.000.00 (ciento ochenta mil dólares americanos) escriturado el 31 de diciembre del 2001; y finalmente en el año 2006 alcanza **su valor actual** de trescientos cincuenta y cinco mil dólares (355.000,00 dólares americanos) en base a la reserva legal como consta en la escritura reformatoria.

NOTA: hasta el 31 de diciembre de 2015, no consta el aumento de Capital a USD.1.100.000,00, pues el Registro Mercantil ratifica dicho aumento en el mes de enero del 2016.

#### **NOTA 28.RESERVA LEGAL – FACULTATIVA – DE CAPITAL – POR REVALUO.**

Los saldos de esta cuentasal 31 de diciembre del 2015ascienden a: Usd. 75.415.02; Usd.43.676.55; Usd. 21.249.94; y Usd. 402.484.26, respectivamente.

#### **NOTA 29.RESULTADOS ACUMULADOS DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF” USD \$ 31.461,11 y permanecerá esa cifra hasta que la Superintendencia de Compañías lo disponga vía resolución.

#### **NOTA 30.PERDIDAS ACUMULADAS**

El saldo a 31 de diciembre de 2015 de Usd. 23.440.78 proviene de la pérdida producida en el año 2011, del cual se han deducidos dos amortizaciones de Usd. 11.720.38 cada uno, mismo valor que se amortizará al presentar su declaración del año 2015 (Conciliación tributaria).

#### **NOTA 31.UTILIDAD EJERCICIO CORRIENTE 2015**

Usd. 416.675.31 (ver el Estado de Resultados). De este monto se deducen valores destinados al reparto del 15% utilidades, a la cuarta amortización 20% de la Pérdida del año anterior 2011, y al pago de Impuesto a la Renta anual de la Empresa, ésta última con deducción de los impuestos retenido por terceros.



### **NOTA 32. CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Con el fin de atraer el capital nacional y extranjero, se establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta. Por tanto, aplicarán la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25%, sobre el resto de las utilidades, procedimiento que debe ser legalizado con la respectiva escritura pública hasta el 31 de

diciembre del año siguiente. Para el presente ejercicio pagará el impuesto a la Renta del 2013 el 22% sobre la Base Imponible que resultare.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 20% de dicha pérdida.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **NOTA 33. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

La Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7). “Instrumentos Financieros: Revelaciones”, Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos.



#### **NOTA 34. DISPOSICIONES DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN**

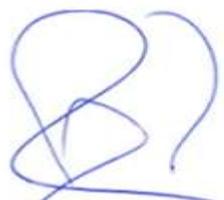
En el registro oficial No. 351 el 29 de diciembre de 2010, se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- a) La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, determinándose las tarifas 24% y 23% para los años 2011 y 2012 respectivamente, y el 22% a partir del año
- b) Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- c) Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por las empresas medianas.
- d) Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- e) La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- f) Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- g) Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este código.



ANEXO A - DETALLE DE CLIENTES POR COBRAR

ANEXO B - DETALLE DE PROVEEDORES



Ing. Gustavo Riqueti  
GERENTE



Ing. Janet Rocha  
CONTADORA



**C.A INVEDELCA- CHOCHOSSUPPLY –  
BIOSOLUCIONES AGRICOLAS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CONSOLIDADOS 2015**



**C.A. INVEDELCA CHOCHOSUPPLY- BIOSA  
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

(en dolares americanos)	Nota	CONSOLIDADO
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Corrientes</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	8.609,08
Cuentas y documentos por cobrar	4-6	1.206.277,89
Inventarios	7	1.034.645,04
Seguros pagados por anticipado	8	2.050,86
Impuestos anticipados	9-11	76.536,76
Otros Activos Corrientes	12	119.590,58
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>2.447.710,21</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedad Planta y Equipo	13	1.240.216,39
Marcas y Patentes	14	9.889,76
Otros activos no corrientes	15	566.622,77
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>1.816.728,92</b>
<b>Total del Activo</b>		<b>4.264.439,13</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>Corrientes</b>		
Cuentas y documentos por pagar	16-17	1.378.969,43
Participacion en compañías asociadas	18-19	1.240,00
Otras Ctas y Doc.por pagar	20	197.611,33
Pasivos por impuestos corrientes e IESS	21-22	140725,06
Beneficios empleados	23-24	283917,99
Dividendos por pagar	25	78.453,34
Provisiones corto plazo	26-28	118.277,62
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>2.199.194,77</b>



**No corrientes**

Préstamos de Accionistas	29	95.300,46
Cuentas y documentos por pagar L/P	30-32	<u>710.380,46</u>
<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<b>805.680,92</b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>3.004.875,69</u></b>

**PATRIMONIO**

Capital suscrito y/o asignado	33	355.000,00
Reservas		512.445,02
Utilidades acumuladas	39	254.045,51
Pérdidas acumuladas	40	-151.786,21
Utilidad ejercicio corriente 2015	41	289.499,12
Interes minoritario	42-43	<u>360,00</u>
<b>Total Patrimonio neto</b>		<b>1.259.563,44</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b><u>4.264.439,13</u></b>



Ing. Gustavo Riqueti  
GERENTE



Ing. Janet Rocha  
CONTADORA



## **NOTA 1. CONSTITUCION Y OPERACIONES DE LA EMPRESA CONTROLADORA “INVEDELCA”**

La Empresa C.A. INVEDELCA Se constituyó el 11 de Julio de 1975 mediante Escritura Pública e inicia sus actividades una vez conformada legalmente e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 696, tomo 106 del repertorio de dicha entidad de Quito, el día 16 de septiembre de 1975. Para una durabilidad de 50 años.

La Empresa C.A. INVEDELCA cumple con el Objeto según el artículo cuarto de la escritura de constitución, y se dedica a la actividad de promoción de inversiones y negocios en el Ecuador, por personas naturales o jurídicas ecuatorianas o extranjeras. Podrá fomentar la elaboración de proyectos o estudios que tengan acogida en inversionistas nacionales y extranjeros. Realizara actividades agrícolas y expresamente el cultivo de champiñones para venderlos frescos o enlatados en el país o fuera de el.

La Empresa C.A. INVEDELCA actualmente realiza actividades agrícolas y expresamente el cultivo de champiñones para venderlos frescos o enlatados en el país o fuera de él.

Las ventas se las realiza al contado y a crédito con plazos establecidos de 15 a 90 días.

Las compras de materia prima y semillas se las realiza a varios proveedores nacionales y del exterior.

## **NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **g. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Se utilizaron los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 para efectos de convertir a dólares estadounidenses los saldos originados con anterioridad al 1 de abril del 2000 cuando el sucre ecuatoriano fue la moneda de curso legal en el país.

Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1ro. de enero del 2009.

Mediante Resolución ADM.08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías,



ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos a su control, en la que se establece que a partir del 1ro. de enero del 2010 las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se estableció el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías consideradas como Pymes, deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir del año 2011.

Por los motivos antes expuestos C.A.INVEDELCA, cumplió su período de transición en el año 2011 y a partir del año 2012 presenta el estado de situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por sus siglas en inglés).

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

**i. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

**j. Cuentas por cobrar corrientes**

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos activos son considerados como activos corrientes.

**b.1. Estimación o Deterioro para cuentas comerciales**

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con la antigüedad de cada grupo de deudores y sus características.



Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera, la Compañía estima al 100% los saldos netos que no hayan sido conciliados por un periodo mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

**k. Propiedad, planta y equipo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

Los costos atribuibles directamente son:

- Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- Los costos de operacionales;
- Los honorarios profesionales

El valor de los activos 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 mantenimientos y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

**l. Préstamos bancarios y sobregiros**

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

## RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

**m. Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

**n. Reconocimiento de ingresos**



Los ingresos por ventas, se miden utilizando el valor razonable, neto de impuestos, rebajas y descuentos.

**o. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

**p. Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

**q. Base de medición**

Los estados financieros de la matriz y de las subsidiarias han sido consolidados bajo el METODO DEL COSTO, a partir de los estados financieros individuales después de participación e impuestos

**r. Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

**k. Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones debido a la subjetividad inherente de las mismas. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente.

Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**l. Periodo contable**

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.



### NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a:

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca	Chochosup	Biosa
		31-12-2015	31-12-2015	31-12-2015
Caja General	875,29	875,29	0,00	0,00
Caja Chica	1.472,00	1.465,92	6,08	0,00
Cheques Protestados	534,82	503,35	0,00	31,47
Bancos	5.726,97	5.692,62	34,35	0,00
<b>Total</b>	<b>8.609,08</b>	<b>8.537,18</b>	<b>40,43</b>	<b>31,47</b>

### NOTA 4. DEUDORES COMERCIALES

Corresponde a:

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca	Chochosup	Biosa
		31-12-2015	31-12-2015	31-12-2015
Cartera Normal	1.146.427,03	839.976,69	13.859,38	292.590,96
Clientes Morosos	1.691,60	1.691,60	0,00	0,00
Cuentas por cobrar empleados	48.620,62	48.620,62	0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar	32.249,52	32.249,52	0,00	0,00
Garantía por cobrar	1.687,00	1.687,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>1.230.675,77</b>	<b>924.225,43</b>	<b>13.859,38</b>	<b>292.590,96</b>

### NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Corresponde a:

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca	Chochosup	Biosa
		31-12-2015	31-12-2015	31-12-2015
Otras Cuentas por Cobrar	22.844,29	18.505,96	2.694,39	1.643,94
<b>Total</b>	<b>22.844,29</b>	<b>18.505,96</b>	<b>2.694,39</b>	<b>1.643,94</b>



## NOTA 6. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Corresponde a: Detalle	Corresponde a:			
	CONSOLIDADO	Invedelca 31-12-2015	Chochosup 31-12-2015	Biosa 31-12-2015
Saldo inicial	47.242,17	46.332,26	909,91	0,00
	<b>47.242,17</b>	<b>46.332,26</b>	<b>909,91</b>	<b>0,00</b>

## NOTA 7. INVENTARIOS

Corresponde a:	Corresponde a:			
	CONSOLIDADO	Invedelca 42.369,00	Chochosupp 42.369,00	Biosa 42.369,00
Materia Prima	528.851,26	397.037,33	45.315,34	86.498,59
Producto en Proceso	219.784,30	219.784,30	0,00	0,00
Producto Terminado	242.360,44	81.005,21	460,92	160.894,31
Suministros, Materiales y Repsts.	43.649,04	41.917,03	0,00	1.732,01
<b>TOTAL USD.</b>	<b>1.034.645,04</b>	<b>739.743,87</b>	<b>45.776,26</b>	<b>249.124,91</b>

## NOTA 8. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Corresponde a:	Corresponde a:			
	Consolidado	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Seguros pagados por anticipado	2.050,86	2.050,86	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>2.050,86</b>	<b>2.050,86</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## NOTA 9. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR IVA

Corresponde a:	Corresponde a:			
	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Crédito Tributario IVA	7.877,17	1.116,31	0,00	6.760,86
<b>Total</b>	<b>7.877,17</b>	<b>1.116,31</b>	<b>0,00</b>	<b>6.760,86</b>



**NOTA 10. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR IMPUESTO RENTA**

Corresponde a:				
Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Crédito Tributario Imp. Renta	55.878,16	44.755,55	2.261,81	8.860,80
<b>Total</b>	<b>55.878,16</b>	<b>44.755,55</b>	<b>2.261,81</b>	<b>8.860,80</b>

**NOTA 11. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR IMPTO. SALIDA DE DIVISAS "ISD"**

Corresponde a :				
Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Crédito Tributario a favor ISD	12.781,43	12.781,43	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>12.781,43</b>	<b>12.781,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**NOTA 12. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Corresponde a:				
Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosupp 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Por Cob. Ing. Patricio Izurieta	32.358,64	32.358,64	0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar	6.890,50	6.890,50	0,00	0,00
Anticipos a Otros	75,22	75,22	0,00	0,00
Cuentas por liquidad	80.266,22	79.954,45	311,77	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>119.590,58</b>	<b>119.278,81</b>	<b>311,77</b>	<b>0,00</b>



### NOTA 13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Corresponde a:

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosupp 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Construc.en curso-Proyecto	18.939,54	18.939,54	0,00	0,00
Terrenos	48.152,20	48.152,20	0,00	0,00
Edificios (instalaciones)	790.188,25	763.801,66	0,00	26.386,59
Muebles y Enseres	43.439,97	43.118,20	0,00	321,77
Maquinaria	1.544.742,13	1.488.606,92	12.214,26	43.920,95
Equipo Computación	66.167,89	64.858,83	252,25	1.056,81
Vehículos	83.951,34	83.951,34	0,00	0,00
Repuestos y Herramientas	11.504,50	8.144,50	3.360,00	0,00
DEPRECIACION ACUMULADA	-1.366.869,43	-1.333.402,62	-3.661,62	-29.805,19
<b>TOTAL</b>	<b>1.240.216,39</b>	<b>1.186.170,57</b>	<b>12.164,89</b>	<b>41.880,93</b>

### NOTA 14. ACTIVO INTANGIBLE

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Registro de marca	9.889,75	3.151,45	4.073,00	2.665,30
<b>Total</b>	<b>9.889,75</b>	<b>3.151,45</b>	<b>4.073,00</b>	<b>2.665,30</b>

### NOTA 15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Valores para perfeccionar nuevos proyectos	566.622,78	566.622,78	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>566.622,78</b>	<b>566.622,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



## NOTA 16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Corresponde a :		Invedelca	Chochosup	Biosa
Detalle	CONSOLIDADO	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
Por cobrar a Clientes	1.280.217,77	928.141,79	33.419,87	318.656,11
<b>Total</b>	<b>1.280.217,77</b>	<b>928.141,79</b>	<b>33.419,87</b>	<b>318.656,11</b>

## NOTA 17. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde a :		Invedelca	Chochosup	Biosa
Detalle	CONSOLIDADO	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
Produbanco	44.413,71	43.616,15	797,56	0,00
Banco Pacífico	39.051,98	39.051,98	0,00	0,00
Banco Pichincha	15.285,97	0,00	0,00	15.285,97
<b>Total</b>	<b>98.751,66</b>	<b>82.668,13</b>	<b>797,56</b>	<b>15.285,97</b>

## NOTA 18. PARTICIPACION EN ASOCIADAS

Corresponde a :		Invedelca	Chochosup	Biosa
Detalle	CONSOLIDADO	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
En Chochosuply	760,00	-	760,00	-
	760,00	-	760,00	-

## NOTA 19. PARTICIPACION EN ASOCIADAS

Corresponde a :		Invedelca	Chochosup	Biosa
Detalle	CONSOLIDADO	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
En Biosoluciones	480,00	-	-	480,00
	480,00	-	-	480,00



## NOTA 20. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Corresponde a:

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosupp 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Dr. Ricardo Izurieta	27.798,10	27.798,10	-	-
Servicio Administ.Fab Izurieta	487,46	487,46	-	-
A Econ. Fabián Izurieta	2.312,80	2.312,80	-	-
A Dr. Raúl Izurieta	214,00	214,00	-	-
A la Favorita	4.512,16	4.512,16	-	-
Otras cuentas por pagar	17.291,22	16.053,25	-	1.237,97
Arriendos por Pagar	16.133,73	-	-	16.133,73
A Terceros, por préstamos	4.859,59	-	-	4.859,59
Agentes Distribución p.Producc.	8.613,63	8.613,63	-	-
Benjamín Terán Peñaherrera	112.357,86	17.603,83	-	94.754,03
Otras Cuentas por Pagar	3.030,78	3.030,78	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>197.611,33</b>	<b>80.626,01</b>	<b>-</b>	<b>116.985,32</b>

## NOTA 21. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

Corresponde a:

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosupp 31/12/20145	Biosa 31/12/2015
Impuesto a la Renta del Ejercicio	71.445,73	69.924,95	1.520,78	-
<b>TOTAL</b>	<b>71.445,73</b>	<b>69.924,95</b>	<b>1.520,78</b>	<b>-</b>



## NOTA 22. OBLIGACIONES POR PAGAR AL IESS

Corresponde a:

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosupp 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Aporte Personal y Patronal IESS	51.750,15	45.682,40	435,12	5.632,63
Préstamos del IESS al personal	6.432,35	6.432,35	-	-
Fondo de Reserva	4.299,54	3.258,09	-	1.041,45
Intereses por pagar al IESS	3.087,86	3.087,86	-	-
Responsabilidad Patronal IESS	36,50	36,50	-	-
Convenio Administrativo IESS	3.672,93	-	-	3.672,93
<b>TOTAL</b>	<b>69.279,33</b>	<b>58.497,20</b>	<b>435,12</b>	<b>10.347,01</b>

## NOTA 23. PARTICIPACION DE UTILIDADES EMPLEADOS Y TRABAJADORES

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Participación trabajadores y empleados	63.696,16	62.501,30	1.143,27	51,59
<b>Total</b>	<b>63.696,16</b>	<b>62.501,30</b>	<b>1.143,27</b>	<b>51,59</b>

## NOTA 24. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS LEY DE EMPLEADOS

Corresponde a:

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosupp 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Vacaciones	1.411,23	-	-	1.411,23
Décimo Tercer Sueldo	9.094,33	5.731,52	122,26	3.240,55
Décimo Cuarto Sueldo	19.480,39	15.694,79	442,50	3.343,10
Liquidación por pagar empleados	57.704,25	57.631,80	72,45	-
Problemas laborales	4.752,95	4.752,95	-	-
Cuentas por pagar empleados	56.372,76	54.223,80	-	2.148,96
Multas empleados	3.664,13	3.558,53	105,60	-
Sueldos y jornales por pagar	66.043,70	15.671,20	20,31	50.352,19
Bonificaciones por Pagar	515,65	250,15	265,50	-
Particip. Util. Trabaj. años anteriores	1.182,44	-	1.061,98	120,46
<b>TOTAL</b>	<b>220.221,83</b>	<b>157.514,74</b>	<b>2.090,60</b>	<b>60.616,49</b>



## NOTA 25. DIVIDENDOS POR PAGAR

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Dr. Raú Izurieta	41.820,70	41.820,70	-	-
Ing. Mauricio Izurieta	2.540,58	2.540,58	-	-
Sra. Ana Victoria Terán	818,63	818,63	-	-
Sra. Ana Mullo N.	33.273,43	33.273,43	-	-
<b>Total</b>	<b>78.453,34</b>	<b>78.453,34</b>	-	-

## NOTA 26. PROVISION JUBILACION PATRONAL

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Provisión jubilación patronal	35.291,28	35.291,28	-	-
<b>Total</b>	<b>35.291,28</b>	<b>35.291,28</b>	-	-

## NOTA 27. OBLIGACIONES EMITIDAS

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Obligaciones por impuestos	42.167,91	29.156,09	345,06	12.666,76
<b>Total</b>	<b>42.167,91</b>	<b>29.156,09</b>	<b>345,06</b>	<b>12.666,76</b>

## NOTA 28. PROVISIONES

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Desahucios	40.818,43	40.818,43	-	-
<b>Total</b>	<b>40.818,43</b>	<b>40.818,43</b>	-	-



## NOTA 29. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca	Chochosup	Biosa
		31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
De Invedelca	4.337,50	-	-	4.337,50
De Manuel Gallo	90.962,96	-	-	90.962,96
<b>Total</b>	<b>95.300,46</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>95.300,46</b>

## NOTA 30. CUENTAS Y DOC. POR PAGAR NO RELACIONADOS L. P.

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca	Chochosup	Biosa
		31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
Cuentas y documentos por pagar	<b>148.886,42</b>	51.950,56	95.862,27	1.073,59
<b>Total</b>	<b>148.886,42</b>	<b>51.950,56</b>	<b>95.862,27</b>	<b>1.073,59</b>

## NOTA 31. OBLIGACIONES EMITIDAS NO CORRIENTES

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca	Chochosup	Biosa
		31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
Convenio de mora con el IESS (moral patronal)	<b>439.888,18</b>	439.888,18	-	-
<b>Total</b>	<b>439.888,18</b>	<b>439.888,18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## NOTA 32. PROVISION JUBILACION PATRONAL PARTE A LARGO PLAZO

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca	Chochosup	Biosa
		31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
Provisión Jubilacion Patronal	<b>121.605,86</b>	120.872,09	733,77	-
<b>Total</b>	<b>121.605,86</b>	<b>120.872,09</b>	<b>733,77</b>	<b>-</b>

- **Provisión Jubilación Patronal**

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.



De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

- **Provisión por Desahucio**

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

### NOTA 33. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

Detalle				
	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 5/1/1900	Biosa 31/12/2015
Capital Social	355.000,00	355.000,00	-	-
<b>Total</b>	<b>355.000,00</b>	<b>355.000,00</b>	-	-

### NOTA 34. RESERVA LEGAL

Detalle				
	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Saldo Reserva Legal	76.495,38	75.415,02	458,89	621,47
<b>Total</b>	<b>76.495,38</b>	<b>75.415,02</b>	<b>458,89</b>	<b>621,47</b>

### NOTA 35. RESERVA FACULTATIVA

Detalle				
	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Saldo Reserva Facultativa	43.676,55	43.676,55	-	-
<b>Total</b>	<b>43.676,55</b>	<b>43.676,55</b>	-	-



**NOTA 36. RESERVA POR REVALORIZACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
	Saldo Reserva Revalorización	402.484,26	402.484,26	-
<b>Total</b>	<b>402.484,26</b>	<b>402.484,26</b>	-	-

**NOTA 37. RESERVA DE CAPITAL**

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
	Saldo por aplicación NEC 17	21.249,94	21.249,94	-
<b>Total</b>	<b>21.249,94</b>	<b>21.249,94</b>	-	-

**NOTA 38. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF**

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
	Resultado acumulado adop NIIF	(31.461,11)	(31.461,11)	-
<b>Total</b>	<b>(31.461,11)</b>	<b>(31.461,11)</b>	-	-

**NOTA 39. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS (EJERCICIOS ANTERIORES)**

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
	Utilidades Acumuladas	254.045,51	222.732,58	25.719,72
	<b>254.045,51</b>	<b>222.732,58</b>	<b>25.719,72</b>	<b>5.593,21</b>



**NOTA 40. PERDIDAS ACUMULADAS**

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Pérdidas acumuladas Invedelca	(151.786,21)	(23.440,78)	-	(128.345,43)
<b>Total</b>	<b>(151.786,21)</b>	<b>(23.440,78)</b>	<b>-</b>	<b>(128.345,43)</b>

**NOTA 41. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Utilidad del ejercicio 2015	289.499,12	284.249,06	4.957,75	292,31
	<b>289.499,12</b>	<b>284.249,06</b>	<b>4.957,75</b>	<b>292,31</b>

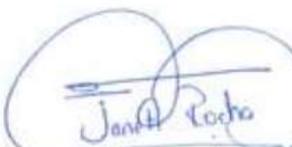
**NOTA 42. INTERÉS MINORITARIO – PARTICIPACION CHOCHOSUPPLY**

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Utilidad del ejercicio 2015	40,00	-	40,00	-
	<b>40,00</b>	<b>-</b>	<b>40,00</b>	<b>-</b>

**NOTA 43. INTERÉS MINORITARIO – PARTICIPACION BIOSOLUCIONES**

Detalle	CONSOLIDADO	Invedelca 31/12/2015	Chochosup 31/12/2015	Biosa 31/12/2015
Utilidad del ejercicio 2015	320,00	-	-	320,00
	<b>320,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>320,00</b>

  
**Ing. Gustavo Riqueti**  
**GERENTE**

  
**Ing. Janet Rocha**  
**C ONTADORA**