

**EGAS DAZA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N°. 063  
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca



• 2456-825 FAX: 2272-294

Email: [egasdazayasociados@andinanet.net](mailto:egasdazayasociados@andinanet.net)

Quito - Ecuador

**"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA.LTDA."**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

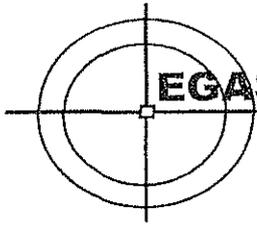
# **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."**

**Al 31 de diciembre de 2.014**

## **I N D I C E**

---

<b>Contenido</b>	<b>Páginas N°</b>
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	5
➤ Estado de Flujos de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-28



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014**

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2014 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2014. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. 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 general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."** al 31 de Diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo a las "Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF", conforme lo disponen las Resoluciones No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006 y No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías Institución a través de las cuales se adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI.– 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. De conformidad a la Resolución de la Superintendencia de Compañías 08 G. DSC. 010 del 20 de noviembre del 2.008, la empresa aplica en sus registros contables las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S. La empresa **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."**, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías los Estados Financieros del Ejercicio 2.014, se hallan expresados en NIIF'S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.015, previa la elaboración por **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC – RNAE N° 053  
Marzo, 10 de 2.015  
Quito – Ecuador

  
C.P.A. Jaime E. Egas Daza  
Gerente Auditoria (Socio)  
Registro N° 3511

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA. "

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013

CUENTAS		SALDO AL 31/12/2.014	SALDO AL 31/12/2.013
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
CAJA	(NOTA 3)	301.891,61	71.576,70
BANCOS	(NOTA 4)	257.689,48	23.284,12
CLIENTES	(NOTA 5)	4.733.609,83	5.042.314,60
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	864.575,71	627.845,76
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	655.382,49	732.385,36
INVENTARIOS	(NOTA 8)	4.621.081,04	4.019.011,55
MERCADERIAS EN TRÁNSITO	(NOTA 9)	189.721,73	212.926,13
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>11.623.951,89</b>	<b>10.729.344,22</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	4.102.098,05	3.722.376,45
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 11)	82.585,02	37.343,37
INVERSIONES LARGO PLAZO	(NOTA 12)	223.651,00	221.720,00
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	(NOTA 13)	340.286,50	369.260,23
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>4.748.620,57</b>	<b>4.350.700,05</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>16.372.572,46</b>	<b>15.080.044,27</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 14)	508.423,66	332.432,22
OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO/PLAZO	(NOTA 15)	3.676.124,66	3.132.207,70
OBLIGACIÓN BURSÁTIL CORTO/PLAZO	(NOTA 16)	499.882,60	508.954,63
PROVEEDORES	(NOTA 17)	5.142.523,37	3.868.399,85
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 18)	253.958,40	363.781,36
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 19)	78.013,10	73.474,97
IESS POR PAGAR	(NOTA 20)	36.804,80	30.717,56
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 21)	90.045,29	115.445,27
VARIOS ACREEDORES	(NOTA 22)	333.613,36	575.123,79
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>10.619.389,24</b>	<b>9.000.537,35</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	(NOTA 23)	195.990,62	233.585,34
PRÉSTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO	(NOTA 24)	997.900,71	1.362.153,03
OBLIGACIÓN BURSÁTIL LARGO PLAZO	(NOTA 25)	71.338,44	465.705,69
PASIVO DIFERIDO	(NOTA 26)	21.989,44	24.429,31
PROVISIONES SOCIALES	(NOTA 27)	864.920,62	736.805,74
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2.152.139,83</b>	<b>2.822.679,11</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>12.771.529,07</b>	<b>11.823.216,46</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 28)	2.588.810,00	1.488.810,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	(NOTA 29)	323,60	700.323,60
RESERVA LEGAL	(NOTA 30)	108.198,02	92.889,12
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 31)	100.470,06	100.470,06
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 32)	201.382,70	310.794,52
RESULTADO AUMULADO NIIF'S	(NOTA 33)	33.623,76	33.623,76
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 34)	568.235,25	529.916,75
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.601.043,39</b>	<b>3.256.827,81</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>16.372.572,46</b>	<b>15.080.044,27</b>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013**

<b>INGRESOS</b>	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas	20.836.755,04	20.892.675,88
Fletes	295,00	2.489,34
(-) Descuentos en Ventas	-66.949,17	-59.420,84
(-) Devolución en Ventas	-813.485,76	-532.909,52
	<hr/>	<hr/>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<b>-14.075.892,42</b>	<b>-14.395.895,03</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>5.880.722,69</b>	<b>5.906.939,83</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Administrativos	-1.430.352,94	-1.438.097,98
Depreciación	-285.663,10	-261.753,25
Dep. Revaloriza.NIIF'S(Gto. No Deduc.)	-23.376,83	-23.210,99
Amortización	-101,11	
Gastos de Ventas	-3.250.914,05	-3.373.641,78
NIIF'S Impuesto Diferido	-15.372,64	-22.193,41
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>874.942,02</b>	<b>788.042,42</b>
<b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Interés Ganado	17.613,95	8.170,55
Otros Ingresos	31.070,77	62.654,48
Ingresos por pedidos	1.862,00	2.699,97
Comisiones Kalle N	5.123,11	19.852,65
Ingresos exentos	2.106,06	80.351,91
Otros Resultados Integ	270.894,31	0,03
Comisiones Chore Time	-	118.192,45
Comisiones Inotec	-	59.095,17
Comisiones Handtman	-	38.281,05
Utilidad Venta de Activo	22.546,79	27.209,78
Diferencial Cambiario	201.346,64	-
NIIF'S Impuesto Diferido	2.322,96	4.025,04
	<hr/>	<hr/>
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos Bancarios	-15.819,56	-21.673,41
Gasto Intereses - Comisiones	-512.383,53	-472.167,85
Descuento a Plazo Factory	-329.605,17	-184.817,49
Impuesto a Operaciones	-3.785,10	-
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD ANTES 15% PART.</b>		
<b>TRABAJ. E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>568.235,25</u></b>	<b><u>529.916,75</u></b>

**"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2.014**

FECHA	DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF'S	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.013	1.488.810,00	700.323,60	92.889,12	100.470,06	310.794,52	33.623,76	529.916,75	3.256.827,81
17-mar-14	Transf. Utilidad del Ejercicio 2.013 a Resultados Ejercicios Anteriores					529.916,75		-529.916,75	-
	15% Participación Trabajadores					-79.487,51			-79.487,51
	Impuesto a la Renta					-87.310,28			-87.310,28
	5% Reserva Legal			15.308,90		-15.308,90			-
	Valor mínimo de Impuesto Renta					-56.940,98			-56.940,98
24-abr-14	Registro diferencia Impuesto a la Renta 2.013					-280,90			-280,90
23-jun-14	Transf. Socio Diego Urbina por \$ 23,00 al Socio Fausto Moncayo \$20,00 y \$3,00 María Alicia Montalvo para respetar porcentaje de Capital		23,00 -23,00						
23-jun-14	Cesión de Participaciones del Socio Juan Pablo Moncayo a la Socia María Alicia Montalvo Montalvo	171.362,00 -171.362,00							171.362,00 -171.362,00
29-sep-14	Aumento de Capital - Escritura 09 sep. 2014		-700.000,00			-400.000,00			-1.100.000,00
	Socio Moncayo Montalvo Fausto	462.251,00							462.251,00
	Socio Moncayo Montalvo Valeria	126.610,00							126.610,00
	Socio Moncayo Coronel Urbina Diego	49.464,00							49.464,00
	Socio Moncayo Montalvo Carmen Alicia	126.610,00							126.610,00
	Socio Montalvo Montalvo María Alicia	335.065,00							335.065,00
31-dic-14	Utilidad del Ejercicio 2.014 antes del 15% Partic. Trabaj. e Imppto a la Rta.							568.235,25	568.235,25
	<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2.014</b>	<b>2.588.810,00</b>	<b>323,60</b>	<b>108.198,02</b>	<b>100.470,06</b>	<b>201.382,70</b>	<b>33.623,76</b>	<b>568.235,25</b>	<b>3.601.043,39</b>

**"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.014**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	20.265.319,88	
Efectivo Pagado a Proveedores	-13.380.633,99	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-4.681.368,10	
<b>Efectivo Generado por Operación</b>		<b>2.203.317,79</b>

Efectivo Empleados	132.871,27	
Efectivo por Impuestos	51.602,89	
Efectivo Cuentas por Cobrar	-230.860,97	
Efectivo Cuentas por Cobrar Largo Plazo	28.973,73	
Efectivo Otras Cuentas por Pagar	-241.510,43	
Recibido por Ingresos No Operacionales	552.563,63	
Efectivo Pagado Cuentas por Pagar	-109.822,96	
Pagado Gastos No Operacionales	-861.593,36	-677.776,20
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación</b>		<b>1.525.541,59</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Efectivo Pagado por Inversiones L/P	-1.931,00	
Compra/ Venta Activos Fijos	-688.761,53	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión</b>		<b>-690.692,53</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Efectivo Recibido Sobregiros Bancarios	175.991,44	
Efectivo Pagado por Activos Diferidos	-45.241,65	
Efectivo Pagado por Préstamos L/P	-364.252,32	
Efectivo Pagado Obligación Bursatil L/P	-394.367,25	
Efectivo Recibido por Obligaciones Bancarias C/P	543.916,96	
Efectivo Pagado Obligación Bursatil e interés C/P	-9.072,03	
Efectivo Pagado Obligaciones Bancarias L/P	-37.594,72	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento</b>		<b>-130.619,57</b>

**AUMENTO EN EFECTIVO**

**704.229,49**

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.013 94.860,82

**VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO**

NIIF'S	-15.489,55	
15% Part.Trab., 25% Impto. Rta., Valor mínimo del Impto. Rta.	-224.019,67	-239.509,22

**EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.014**

**559.581,09**

**"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio 568.235,25

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

NIIF'S	15.489,55	
Depreciación del Año	309.039,93	324.529,48
<b>Efectivo Generado por Operación</b>		<b>892.764,73</b>

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(+) Disminución Clientes	308.704,77	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-230.860,97	
(-) Aumento Anticipo Empleados	-5.868,98	
(+) Disminución Impuestos Anticipados	77.002,87	
(+) Disminución Mercadería en Tránsito	23.204,40	
(-) Aumento Inventarios	-602.069,49	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar Largo Plazo	28.973,73	
(+) Aumento Proveedores	1.274.123,52	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-109.822,96	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	4.538,13	
(+) Aumento IESS por Pagar	6.087,24	
(-) Disminución Varios Acreedores	-241.510,43	
(-) Disminución Pasivo Diferido	-2.439,87	
(+) Aumento Provisiones Sociales	128.114,88	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-25.399,98	632.776,86
<b>Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación</b>		<b>1.525.541,59</b>

## "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014

#### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."**, fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 25 de octubre de 1.993 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 176, tomo 125 el 27 de enero de 1.994, siendo su objeto principal las actividades: a) producción y comercialización de materias primas y aditivos para la industrialización de alimentos; b) importación, exportación y comercialización de maquinaria para la industria de alimentos; c) representación de compañías nacionales y extranjeras, formación de nuevas compañías, así como la elaboración de toda clase de actos o contratos que le permita el cumplimiento de su objetivo social.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los 28 días del mes de octubre de 2.002 ante el Dr. Germán Flor Cisneros, Notario Tercero de este cantón, se realiza la protocolización del aumento de capital, misma que se halla inscrita en el Registro Mercantil mediante Resolución N° 4205 Tomo 133 el 17 de diciembre de 2.002 por la cuantía de \$ 25.915,00 ascendiendo el Capital Social a un valor de \$ 33.195,00.

En el 2.005 la empresa procedió al Aumento de Capital por \$ 300.000,00, que constituye la Compensación de Créditos, la Utilidad 2.004 y Utilidades Acumuladas. Este aumento se halla debidamente inscrito en el Registro Mercantil el 05 de julio de 2.005 bajo el número 189 tomo 136.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano el 10 de diciembre del 2007 ante el Dr. Roberto Salgado Salgado Notario Tercero del Cantón Quito mediante escritura Pública 8349 se procede al Aumento de Capital de USD 30.215,00, con el cual el Capital Social de la empresa asciende al valor de USD 363.410,00. La mencionada Escritura se registró en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 006725 con fecha 18 de Febrero del 2.008.

Mediante Escritura 6590BIS se procedió a la Fusión, Aumento de Capital y Reforma de Estatuto Social el 1 de octubre de 2.008, en la Ciudad de Quito ante el Notario Tercero Dr. Roberto Salgado; la empresa Aditivos Agrícolas Aditagro Cía. Ltda. Se disuelve aumento de capital como consecuencia de la fusión se procede a aumentar el capital social de la compañía absorbente.

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda. por la suma de \$5.400,00 en consecuencia el nuevo capital social de la Compañía asciende a \$368.810,00; la

Escritura se registró bajo resolución N° 588. Tomo 140 del Registro Mercantil con fecha 02 de marzo del 2.009.

En la Ciudad de Quito el 25 de mayo del 2009, ante el Dr. Roberto Salgado, Notario Tercero, del cantón mediante escritura Pública N° 3326, se procede a efectuar el Aumento de Capital Social y Reformas Estatutarias en la suma de USD 450.000,00; mediante capitalización de utilidades del ejercicio económico 2008 y de ejercicios económicos anteriores; en consecuencia el nuevo capital asciende a la suma de USD 818.810,00. La escritura se registró bajo resolución N° 2419 del Registro Mercantil, Tomo 140 del 30 de Julio de 2.009.

Mediante escritura Pública 6702 de la Notaria Tercera ante Dr. Roberto Salgado del 3 de agosto del 2.010 se procede al aumento de capital de \$ 200.000,00 y a la reforma de estatutos, inscrita en el Registro Mercantil No. 3757 Tomo 141.

En la ciudad de Quito el 10 de junio de 2011 mediante escritura pública 5586 de la Notaria Tercera ante el Dr. Roberto Salgado, se procedió al aumento de capital de \$470.000,00 y reforma de estatutos; inscrita en el Registro Mercantil No. 4465 Tomo 142 .

En la ciudad de Quito se realizó la Cesión de Participaciones según Escritura Pública N°6255 del 29-06-2012 inscrita Reg. Mercantil numeral 173 tomo 125, Notaria Tercera. El 07-09-2013 según Diario N°13328 cede:

Fausto Moncayo a Diego Coronel \$1.638,00

María Alicia Montalvo a Carmen Alicia Moncayo \$ 6.452,00

María Alicia Montalvo a Juan Pablo Moncayo \$10.868,00

María Alicia Montalvo a Valeria Moncayo \$10.868,00

María Alicia Montalvo a Diego Coronel Urbina \$ 39.900,00

Herederos Dr. Fausto Moncayo a María Alicia Montalvo \$164,00

Mediante escritura Pública No. 2014-17-01-06-P 2563 ante la Dra. Tamara Garcés Almeida Notaria Sexta del cantón Quito; el 02 de junio del 2.014 procede la Cesión de Participaciones el Socio Juan Pablo Moncayo Montalvo a favor de la Sra. María Alicia Montalvo Montalvo por \$ 171.362,00, inscrita el 23 de junio de 2014 en el Registro Mercantil N° 543 y Repertorio N° 22714.

En la ciudad de Quito el 09 de septiembre de 2014 mediante escritura pública N°2014-17-01-06-P 04621 ante la Dra. Tamara Garcés Almeida Notaria Sexta, se procedió a la reforma de estatutos y al aumento de capital por \$1'100.000,00 de los rubros aporte futuras capitalizaciones por \$700.000,00 y las utilidades retenidas por \$400.000,00; en consecuencia el nuevo capital asciende a \$2'588.810,00. Escritura inscrita el 29 de septiembre 2014 en el Registro Mercantil bajo el No.3991 y Repertorio N°40020.

**Tributariamente se identifica con el RUC #1791269489001**

## 2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

### a) ADOPCIÓN DE LAS NIIF'S

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

### b) **ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de las NIIF'S.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

### c) **DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

- En el año 2012 se realizó la Revalorización de Activos Fijos: Equipo de Laboratorio y Equipo de Mezclas y su Depreciación para la aplicación a las Normas NIIF'S.
- En el 2013 se ha procedido a la adquisición de un terreno en el sector parque industrial Quito-PIQ en la parroquia de Tumbaco por el valor total de \$1'468.635,00.
- En el 2014 se ha procedido a la Revalorización del Terreno por el Arq. Fernando Jervis perito; lo que constituye la aplicación de las NIIF'S por \$269.049,55.

#### **d) INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

La empresa realizó toma física de inventarios los días 31 de julio 01 y 02 de agosto del 2014 con la empresa Business Plus.

#### **e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

#### **f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

#### **LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA**

**Art.92.-** Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

#### **g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

#### **h) EMISIÓN DE VALORES**

Con fecha 28 de junio de 2011, mediante Resolución No Q:IMV. 2011.2865, la Superintendencia de Compañías aprobó la presente Emisión de Obligaciones, por un monto de US\$ 2'000.000,00 millones, misma que paga una tasa fija anual del 8,75%.

Es importante señalar que se inició la colocación de los valores el 14 de noviembre de 2011, determinando de esta manera que se colocó el 31,75% (US\$ 2'000.000,00 millones).

Al 31 de diciembre 2014 su saldo es de \$ 500.000,00, valores que constan en la Cuenta Obligación Bursátil C/P por \$487.739,89 y NIIF'S Ingresos Financieros \$ 12.260,11.

Por parte de la Superintendencia de Compañías autorizó un adendum al Prospecto de Oferta Pública relacionado con la Calificación de Riesgo (Resolución N Q:IMV:2012.0918 de 22 de febrero de 2012) y ampliación del plazo de la oferta pública (Resolución Q:IMV:2012.1858 del 12 de abril de 2012).

Al 31 de diciembre de 2014, la empresa "**ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.**" resolvió autorizar una Emisión de Obligaciones por un monto de \$4'500.000,00 bajo las siguientes características que constan en el Contrato de emisión del 03 de julio de 2014 y reformado el 24 de septiembre de 2014.

La obligación de clase "A" por \$3'500.000,00 se realizarán pagos trimestrales con un plazo de 1440 días, tasa de 8,50% anual; la obligación de clase "B" por \$1'000.000,00 con pagos semestrales, plazo de 720 días con una tasa de 8,00% fija anual; mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías y Valores SCV.IRQ.DRMV.2014.3700.

Se ha registrado en Obligación Bursátil C/P \$8.000,00 y en Obligación Bursátil L/P \$78.000,00.

### NOTA 3 .- CAJA

#### Incluye:

Caja General	a)	6.786,23	
Caja Chica	b)	1.068,70	
Valores en Custodia	c)	<u>294.036,68</u>	301.891,61

#### a) Caja General

##### Incluye:

Caja General Dólares Aditmaq	2.703,10
Caja General Soles Peruanos	45,85
Caja General Bolívares	45,03
Caja General Pesos Colombianos	463,49
Caja General Euros	2.722,38
Caja General Pesos Argentinos	0,58
Caja General Hryvnia	3,73
Caja General Dólares D.L.A.	766,70
Caja General Francos Suizos	35,37
	<u>6.786,23</u>

#### b) Caja Chica

##### Incluye:

Caja Chica Logística Guayaquil	1.068,70
	<u>1.068,70</u>

#### c) Valores en Custodia

##### Incluye:

Valores en Custodia Quito	183.122,21
Valores en Custodia D.L.A.	110.914,47
	<u>294.036,68</u>

### NOTA 4 .- BANCOS

#### Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>257.689,48</u>	257.689,48
----------------	----	-------------------	------------

**a) Bancos Locales**

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Rumiñahui	8003759904	11.865,82
Bolivariano Panamá	01302000118	3.508,03
Pichincha D.L.A.	3383124104	17.641,28
Bolivariano D.L.A.	5005032964	39.987,83
Guayaquil	2890417-7	13.047,94
Guayaquil D.L.A.	2892306-6	19.571,43
Amazonas	3031068923	6.942,75
Rumiñahui	8025803904	145.124,40
		<hr/> 257.689,48

**NOTA 5 .- CLIENTES**

Incluye:

Cientes Nacionales	a)	4.605.166,97	
Cientes Exportación	b)	221.605,96	
(-) Provisión Ctas Incobrables	c)	-93.163,10	4.733.609,83
		<hr/>	

**a) Clientes Nacionales**

Incluye:

Cientes Quito	1.750.792,25
Cientes Latacunga	159.908,65
Cientes Guayaquil	1.026.820,22
Cientes Cuenca	1.073.826,16
Cientes Ambato	481.007,67
Cientes Loja	7.700,38
Cientes Riobamba	35.805,47
Cientes Ibarra	12.476,18
Cientes Manta	56.829,99
	<hr/> 4.605.166,97

**b) Clientes Exportación**

Incluye:

Cientes Colombia	659,00
Cientes España	25.734,06
Cientes Chile	32.672,24
Cientes Alemania	22.459,10
Cientes Estados Unidos	103.792,39
Cientes Perú	36.289,17
	<hr/> 221.605,96

**c) Provisión Ctas. Incobrables**

**Incluye:**

Prov. Ctas Incob. Al 31 de dic. 2013	-63.343,55
Bajas de Clientes	80,59
Prov. Ctas Incob. Año 2.014	-29.900,14
	<u>-93.163,10</u>

**NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

**Incluye:**

Anticipo Sueldos Empleados	40.976,49	
Varios Deudores	<u>823.599,22</u>	864.575,71

**NOTA 7 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

**Incluye:**

Retención en la Fuente	195.402,40	
SRI Impuesto Salida	<u>459.980,09</u>	655.382,49

**NOTA 8 .- INVENTARIOS**

**Incluye:**

Invent.de Mercaderías y Maq. a)	<u>4.621.081,04</u>	4.621.081,04
---------------------------------	---------------------	--------------

**a) Inventarios de Mercadería y Maq.**

**Incluye:**

Aditivos Cramer	358.812,53
A.D.M	238.570,36
Kale Nalo	31.696,54
Merck	51.646,83
Rhone Poulenc	119.518,57
3M	153.119,66
Hijos de Pedro	831,44
Arteva Specialties	1.398,71
Nutrinova	35.988,78
Ajinomoto	64.849,49

Profiant	138.562,50
Muhlenchmie	27.488,44
Red Arrow	13.488,07
Balanzas Soehne	922,30
Cuchillas Maja	10.180,19
J. Rettenmaier & Sohne G	25.460,62
Polypack	173.000,55
Europhos	61.918,56
Rovita	38.755,50
Nameta N.V.	971,72
Mezclas	45.651,90
Servicios	11.195,33
Materia Prima	360.330,12
Línea Novafood	14.350,41
Consumo Masivo	21.859,34
Aranal	143.381,46
Farmesa	47.283,94
Euro'cryor	5.237,85
Plastic Films	1.737,14
Maquinas Ruhle	30.059,17
Risco	10.714,00
Handtmann	307.240,00
Repuestos Maq. Ruhle	13.790,88
Maq. Ind. Cárnica	677.609,59
Maq. Inotec	140.314,82
Maquinaria Eloma	4.516,88
Seguridad Industrial - Lehrich	104.082,35
Línea ULMA	27.647,76
Rep. Planta	1.092,11
Alimentación Animal	510.122,68
Equipos - Maquinaria	546.331,02
Mimma D.L.A.	37.538,14
Servicios Varios	902,36
Varios Aditagro	10.910,43
	<hr/>
	4.621.081,04

#### **NOTA 9 .- MERCADERIAS EN TRANSITO**

##### **Incluye:**

Importaciones en Tránsito	189.240,67	
Exportación en Tránsito	481,06	189.721,73
	<hr/>	

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2013	AUMENTOS	DISMINUC.	NIIF'S DEP. ACUM. REVALOR.	DEPRECIACION 2014	SALDO AL 31/12/2014
Terrenos	1.671.575,00	269.049,55	-			1.940.624,55
Edificios Quito	713.211,49	2.137,50				715.348,99
Edificios Guayaquil	654.470,20	-				654.470,20
Construcciones en Curso Quito	-	10.286,89				10.286,89
Construcciones en Curso Piq.	-	79.125,18				79.125,18
Construc. en Curso Dpto. Guayaquil	-	31.718,00				31.718,00
Equipos de Oficina Quito	34.912,27	1.209,00				36.121,27
Equipos de Oficina Guayaquil	10.029,30	-				10.029,30
Muebles y Enseres Quito	88.882,72	15.037,63				103.920,35
Muebles y Enseres Guayaquil	17.148,83	33.870,04				51.018,87
Vehiculos Quito	458.669,63	75.784,44	-35.186,60			499.267,47
Vehiculos Guayaquil	-	1.875,00				1.875,00
Maquinaria Quito	190.684,78	30.096,49				220.781,27
Maquinaria Guayaquil	15.189,62	700,00				15.889,62
Equipos de Laboratorio Quito	127.781,42	17.334,85				145.116,27
Equipos de Laboratorio Guayaquil	40.214,22	1.750,00				41.964,22
Herramientas Quito	15.876,50	2.567,36				18.443,86
Herramientas Guayaquil	200,50	-				200,50
Equipo Electrónico Quito	257.672,41	36.607,80				294.280,21
Equipo Electrónico Guayaquil	8.659,33	6.935,99				15.595,32
Equipo Planta Mezclas	661.123,55	72.681,74				733.805,29
(-) Depreciación Acumulada	-1.243.925,33		35.180,67	-23.376,90	-285.663,03	-1.517.784,59
<b>TOTAL</b>	<b>3.722.376,45</b>	<b>688.767,46</b>	<b>-5,93</b>	<b>-23.376,90</b>	<b>-285.663,03</b>	<b>4.102.098,05</b>

## NOTA 11.- ACTIVOS DIFERIDOS

### Incluye:

Seguros Pagados por Adelantado	23.409,72	
Negociación Bursátil	42.225,69	
NIIF'S Diferidos	16.949,61	82.585,02
	<hr/>	

## NOTA 12 .- INVERSIONES A LARGO/ PLAZO

### Incluye:

Inversiones Largo Plazo	a)	223.651,00	223.651,00
		<hr/>	

### a) Inversiones Largo Plazo

#### Incluye:

Inversiones Club Arrayanes	21.130,00 *	
NIIF'S Estimación Desvalorización	-9.130,00 *	12.000,00
Inversión Marriot	<hr/>	20.335,00 *
Inversión Aca Food Cía.		29.722,00
Aditmaq Perú S.A.C.		594,00 *
Inversión Biofeed		161.000,00 *
		<hr/>
		223.651,00

\* Saldos sin movimiento años anteriores

## NOTA 13 .- CUENTAS POR COBRAR L/P

### Incluye:

Biofeet Cía. Ltda.		340.286,50	340.286,50
		<hr/>	

## NOTA 14 .- SOBREGIRO BANCARIO

### Incluye:

Bancos Nacionales	a)	508.423,66	508.423,66
		<hr/>	

**a) Bancos Nacionales****Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	02005099281	18.414,34
Bolivariano	5005009964	428.315,69
Pichincha	3083020504	61.693,63
		<u>508.423,66</u>

**NOTA 15 .- OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO/PLAZO****Incluye:**

Banco del Pichincha	a)	546.057,69	
Banco Bolivariano	b)	1.361.124,67	
Banco Rumiñahui	c)	679.828,99	
Banco de Guayaquil	d)	353.254,91	
Banco Bolivariano Panamá	e)	314.500,04	
Banco Amazonas	f)	395.000,00	
Intereses por Pagar		<u>26.358,36</u>	3.676.124,66

**a) Banco del Pichincha****Incluye:**

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
1978782-00	9,74%	27-ene-14	22-ene-15	3.692,53
2025388-00	9,74%	28-abr-14	28-abr-15	22.921,60
1979252-00	9,74%	30-ene-14	25-ene-15	4.615,67
2008595-00	9,74%	21-mar-14	16-mar-15	28.508,32
2059435-00	9,74%	24-jun-14	19-jun-15	48.709,70
2025378-00	9,74%	23-abr-14	18-abr-15	37.858,49
2048505-00	9,74%	2-jun-14	28-may-15	42.848,52
2072369-00	9,74%	17-jul-14	12-jul-14	113.066,78
2102919-00	9,74%	5-sep-14	31-ago-15	151.803,91
2144859-00	9,74%	13-nov-14	8-nov-14	92.032,17
				<u>546.057,69</u>

**b) Banco Bolivariano**

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
0500022640	9,33%	29-ago-13	26-ago-16	11.533,80
238616	8,83%	11-dic-14	12-jun-15	19.270,00
230467	8,83%	3-jul-14	5-ene-15	8.333,36
0500023638	8,83%	17-jul-14	13-ene-15	43.850,00
0500023765	8,83%	29-ago-14	27-feb-15	26.000,00
0500023706	8,83%	11-ago-14	11-feb-15	14.250,00
0500023745	8,83%	25-ago-14	23-feb-15	8.566,68
0500023756	8,83%	28-ago-14	27-feb-15	6.266,68
0500024048	8,83%	12-ene-14	13-may-15	67.887,50
0500023662	8,83%	24-jul-14	23-ene-15	41.666,66
0500023974	8,83%	24-oct-14	24-abr-15	28.666,66
0500023708	8,83%	12-ago-14	11-feb-15	83.333,32
0500023813	8,83%	12-sep-14	13-mar-15	100.000,01
0500023856	8,83%	26-sep-14	27-mar-15	100.000,01
0500023937	8,83%	15-oct-14	15-abr-15	46.666,66
0500023965	8,83%	23-oct-14	24-abr-15	166.666,66
0500023996	8,83%	30-oct-14	6-may-15	108.333,33
0500024068	8,83%	19-nov-14	20-may-15	204.166,67
237929	8,83%	28-nov-14	29-may-15	129.166,67
238690	8,83%	11-dic-14	12-jun-15	126.000,00
230893	8,83%	16-jul-14	12-ene-15	20.500,00
				<u>1.361.124,67</u>

**c) Banco Rumiñahui**

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
447212-00	9,76%	28-feb-14	28-feb-15	30.822,83
449237-00	9,76%	21-mar-14	21-mar-15	8.545,26
450094-00	9,76%	1-abr-14	1-abr-15	48.798,48
455369-00	9,76%	30-may-14	30-may-15	39.939,99
457244-00	9,76%	26-jun-14	26-jun-15	91.657,16
459681-00	9,76%	24-jul-14	24-jul-15	75.593,03
463165-00	9,76%	11-sep-14	11-sep-15	81.209,38
464175-00	9,76%	25-sep-14	25-sep-15	115.362,86
469872-00	9,76%	10-dic-14	10-dic-15	121.900,00
470619-00	9,76%	23-dic-14	23-dic-15	66.000,00
				<u>679.828,99</u>

**d) Banco Guayaquil**

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
00	10,21%	28-may-12	20-jun-15	3.993,36
PREST.COMP VEHIC.	11,83%	20-dic-12	20-dic-16	10.898,10
PREST.COMP VEHIC.	9,76%	18-jul-13	20-jul-16	8.120,61
PREST.COMP VEHIC.	9,76%	18-jul-13	20-jul-16	6.346,31
PREST.COMP VEHIC.	9,76%	18-jul-13	20-jul-16	8.120,61
0252144	9,96%	17-jul-14	15-ene-15	100.000,00
PREST.COMP VEHIC.	9,76%	17-jul-14	17-jul-18	9.345,23
0260949	9,96%	3-oct-14	1-abr-15	100.000,00
0263385	9,97%	30-oct-14	4-may-15	100.000,00
PREST.COMP VEHIC.	9,76%	12-sep-14	10-sep-17	6.430,69
				<u>353.254,91</u>

**e) Banco Bolivariano Panamá**

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
0010018481	8,03%	11-dic-12	2-ene-15	12.500,00
0010022626	7,76%	12-sep-13	30-sep-15	112.500,00
0010027195	7,76%	27-may-14	20-jun-15	99.999,96
0010028735	7,76%	8-ago-14	5-sep-15	39.500,04
0010030532	7,76%	11-nov-14	29-nov-16	50.000,04
				<u>314.500,04</u>

**f) Banco Amazonas**

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
62812	9,76%	8-sep-14	6-ene-15	165.000,00
64023	9,76%	24-dic-14	23-abr-15	230.000,00
				<u>395.000,00</u>

**NOTA 16 .- OBLIGACION BURSÁTIL C/P**

Incluye:

Obligación Bursátil	495.739,89	
Interés por Pagar Obligación Bursátil	4.142,71	499.882,60
		<u>499.882,60</u>

## NOTA 17 .- PROVEEDORES

### Incluye:

Proveedores Nacionales	a)	775.950,42	
Proveedores del Exterior	b)	4.366.572,95	5.142.523,37
		<hr/>	

### a) Proveedores Nacionales

#### Incluye:

Bienes	520.050,42
Servicios	150.881,64
Liquidaciones Caja y Gastos	5.527,60
Tarjetas	99.490,76
	<hr/>
	775.950,42

### b) Proveedores del Exterior

#### Incluye:

Bienes	3.229.991,13
Bienes Euros	1.136.581,82
	<hr/>
	4.366.572,95

## NOTA 18 .- CUENTAS POR PAGAR

### Incluye:

Préstamo Mercadería Aditmaq	11.193,20	
Préstamo Mercadería Varios	242.765,20	253.958,40
	<hr/>	

## NOTA 19 .- OBLIGACIONES PATRONALES

### Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	13.451,94	
Décimo Cuarto Sueldo	15.224,43	
Vacaciones	49.336,73	78.013,10
	<hr/>	

## NOTA 20 .- IESS POR PAGAR

### Incluye:

Aportes al IESS	35.106,81	
Fondos de Reserva	1.697,99	36.804,80
	<hr/>	

## NOTA 21 .- IMPUESTOS POR PAGAR

### Incluye:

Impuesto a la Renta del Personal	33.698,85	
IVA por Pagar	41.276,17	
Retenciones en la Fuente a)	7.641,90	
Retenciones IVA b)	7.333,99	
Retenc. Fte sustitutiva	59,60	
IVA por Pagar Sustitutiva	34,78	90.045,29
	<hr/>	

### a) Retención en la Fuente

#### Incluye:

Retención 1%	3.680,34
Retención 1x mil	2,35
Retención 2%	1.409,61
Retención 8%	440,16
Retención 10%	1.418,94
Retención 25% 24% 23% 22%	690,50
	<hr/>
	7.641,90

### b) Retención IVA

#### Incluye:

Retención 30%	1.296,96
Retención 70%	3.917,55
Retención 100%	2.119,48
	<hr/>
	7.333,99

## NOTA 22 .- ACREEDORES VARIOS

### Incluye:

Cuentas por pagar empleados	2.503,84	
Descuentos voluntarios	614,35	
Anticipo Clientes	85.577,27	
Varios Acreedores	244.917,90	333.613,36

## NOTA 23 .- OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO/PLAZO

### Incluye:

Banco Bolivariano Panamá	a)	122.166,23	
Banco Guayaquil	b)	66.135,23	
Banco Bolivariano	c)	7.689,16	195.990,62

### a) Banco Bolivariano Panamá

#### Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
0010027195	7,76%	27-may-14	20-jun-15	50.000,06
0010028735	7,76%	8-ago-14	5-sep-15	26.332,88
0010030532	7,76%	11-nov-14	29-nov-16	45.833,29
				<u>122.166,23</u>

### b) Banco Guayaquil

#### Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
PREST.COMP VEHIC.	11,83%	20-dic-12	20-dic-16	10.148,12
PREST.COMP VEHIC.	9,76%	18-jul-13	20-jul-16	5.116,90
2236967	9,76%	18-jul-13	20-jul-16	5.116,90
PREST.COMP VEHIC.	9,76%	18-jul-13	20-jul-16	3.997,81
PREST.COMP VEHIC.	9,76%	17-jul-14	17-jul-18	28.861,80
PREST.COMP VEHIC.	9,76%	12-sep-14	10-sep-17	12.893,70
				<u>66.135,23</u>

**c) Banco Bolivariano**

Incluye:

<u>N° de Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
0500022640	9,33%	29-ago-13	26-ago-16	7.689,16
				<u>7.689,16</u>

**NOTA 24 .- PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Incluye:

Benz Paúl		292.545,11	
Muñoz Francisca	*	111.000,00	
Proaño Torres Patricio	*	14.000,00	
Alarcón Pérez María		90.000,00	
Herrera Dávila Fabián		15.000,00	
Moncayo Guerrero Martha		416.355,60	
Herrera Almeida Carmen		9.000,00	
Ortiz Contreras Juan C.		50.000,00	997.900,71
		<u>                    </u>	

\* Saldos sin movimiento año anterior

**NOTA 25 .- OBLIGACION BURSÁTIL LARGO PLAZO**

Incluye:

Obligación Bursátil L/P	<u>71.338,44</u>	**	71.338,44
-------------------------	------------------	----	-----------

**NOTA 26 .- PASIVO DIFERIDO**

Incluye:

NIIF'S Impuestos	<u>21.989,44</u>		21.989,44
------------------	------------------	--	-----------

## NOTA 27 .- PROVISIONES SOCIALES

### Incluye:

Reserva Acumulada por Jubilaciones	570.716,55	
Reserva Bonificación Patronal	294.204,07	864.920,62
	<hr/>	

## NOTA 28 .- CAPITAL SOCIAL

### Incluye:

Capital Social	a)	2.588.810,00	2.588.810,00
		<hr/>	

### a) Capital Social

#### Incluye:

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Moncayo Montalvo Fausto	42,02%	1.087.891,00
Moncayo Montalvo Valeria	11,51%	297.972,00
Moncayo Montalvo Carmen Alicia	11,51%	297.972,00
Montalvo Montalvo María Alicia	30,46%	788.563,00
Coronel Urbina Diego	4,50%	116.412,00
	<hr/>	<hr/>
	100,00%	2.588.810,00

## NOTA 29 .- APOORTE FUTURA CAPITALIZACION

### Incluye:

Aporte Futura Capitalización	a)	323,60	323,60
		<hr/>	

### a) Aporte Futura Capitalización

#### Incluye:

<u>Socios</u>	<u>Valor</u>
Coronel Urbina Diego	323,60
	<hr/>
	323,60

**NOTA 30 .- RESERVA LEGAL**

**Incluye:**

Reserva Legal	<u>108.198,02</u>	108.198,02
---------------	-------------------	------------

**NOTA 31 .- RESERVA DE CAPITAL**

**Incluye:**

Reserva de Capital	<u>100.470,06</u>	100.470,06
--------------------	-------------------	------------

**NOTA 32 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**

**Incluye:**

Utilidades Retenidas	<u>201.382,70</u>	201.382,70
----------------------	-------------------	------------

**NOTA 33 .- RESULTADOS ACUMULADOS NIIF'S**

**Incluye:**

NIIF'S Resultado Acumulado Aplicación.	32.950,78	
NIIF'S Resultado Ejercicio 2.009.	<u>672,98</u>	33.623,76

**NOTA 34 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**

**Incluye:**

Utilidad del Ejercicio 2.014 antes de 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>568.235,25</u>	568.235,25
--	-------------------	------------

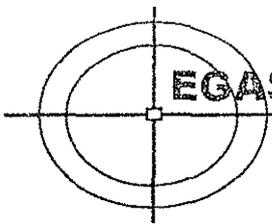
**NOTA 35.- RESERVA**

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 36 .- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (10 de marzo de 2.015) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.



**EGAS DAZA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N° 063  
REG. FIRMA CONTADORES N° 042

Isla Isabela N44 - 108 y Rto Coca

 2456-825 FAX: 2272-294

Email: [egasdazayasociados@andinanet.net](mailto:egasdazayasociados@andinanet.net)

Quito - Ecuador

**"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014  
CON EL INFORME ADICIONAL DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
APLICACIÓN LEY MERCADO DE VALORES**

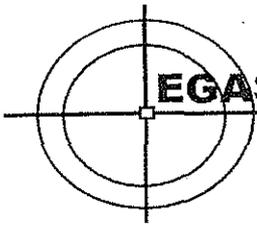
# **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."**

**Al 31 de diciembre de 2.014**

## **I N D I C E**

---

<b>Contenido</b>	<b>Páginas N°</b>
➤ Informe de los Auditores Independientes Aplicación Ley Mercado de Valores	1-2
➤ Contenido Adicional del Informe de Auditoría Externa Para emisores de Valores	3-10
➤ Dictamen Auditoría Externa Ejercicio 2.014	11-12
➤ Estado de Situación Financiera	13
➤ Estado de Resultados Integral	14
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de Socios	15
➤ Estado de Flujos de Efectivo	16-17



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014**

**APLICACIÓN LEY MERCADO DE VALORES**

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA.LTDA."**

1. En alcance a nuestro informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros de **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."** al 31 de Diciembre de 2.014 presentado a los Socios de la Empresa con fecha 10 de Marzo de 2.015, hemos procedido de conformidad a lo determinado en los artículos 198,199 y 201 de la Ley de Mercado de Valores, al análisis, verificación de la documentación soporte y registros contables existentes, que corresponden a la Oferta Pública, autorizada por la Superintendencia de Compañías emisión de obligaciones a largo plazo, misma que consta en el proceso de oferta.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría respecto del año 2.014. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. La Compañía prepara sus Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, y la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados, que incluyen las emisiones de Obligaciones a Corto y Largo Plazo presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."** al 31 de Diciembre de 2.014, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo a las "Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF", conforme lo disponen las Resoluciones No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006 y No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías Institución a través de las cuales se adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

**SC – RNAE N° 053**  
**Marzo, 10 de 2.015**  
**Quito – Ecuador**



**C.P.A. Jaime E. Egas Daza**  
**Gerente Auditoría (Socio)**  
**Registro N° 3511**

## **CODIFICACIÓN DE RESOLUCIÓN DEL CONSEJO NACIONAL DE VALORES**

**ART.6.- Contenido mínimo del informe de auditoría externa.-** Los informes de auditoría de los participantes del mercado de valores, además de lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Auditoría y las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, contendrá lo siguiente:

- 6.1. De la Aplicación de las Normas de Auditoría Externa manifestadas en nuestro trabajo de campo, OPINAMOS que las actividades de la empresa **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."** Se enmarca a la LEY.
- 6.2. En Carta a Gerencia presentamos nuestra evaluación de Control Interno sobre la empresa.
- 6.3. De conformidad al requerimiento del SRI presentaremos el Informe de Cumplimiento Tributario del Ejercicio 2014 hasta el 31 de julio de 2015.
- 6.4. Opinamos que la empresa cumple sus obligaciones establecidas por Ley.
- 6.5. Oportunamente la empresa ha cumplido medidas correctivas recomendadas en Informes anteriores.

**ART.13.- Contenido Adicional de Informe de Auditoría Externa para Emisores de Valores**

### ***SEGUNDA EMISIÓN:***

**Informe General:** EMISIÓN DE OBLIGACIONES

**Razón Social:** ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.

**NOMBRE COMERCIAL:** ADITMAQ CIA. LTDA.

**ESTRUCTURADOR FINANCIERO:** PLUS VALORES CASA DE VALORES S. A.

**COLOCADOR DE LA EMISIÓN:** PLUS VALORES CASA DE VALORES S. A.

**REPRESENTANTE DE LOS OBLIGACIONISTAS:** CORPORACIÓN ESTUDIO JURÍDICO JUAN ISAAC LOVATO VARGAS.

**AGENTE PAGADOR:** ADITMAQ / DECEVALE como ejecutor de derechos de cobro

**MONTO DE LA EMISIÓN:** USD 2.000.000,00 (Dos millones, 00/100 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica).

**PLAZO:** 1.440 DÍAS.

**TAZA:** 8,75% Fija Anual.

**AMORTIZACIÓN CAPITAL:** SEMESTRAL

**PAGO DE INTERESES:** SEMESTRAL

**CALIFICACIÓN DE RIESGO:** ( A- ) al 27 de febrero de 2014

**CALIFICADORA DE RIESGO:** Pacific Credit Rating S.A.

**NÚMERO Y FECHA DE RESOLUCIÓN EXPEDIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS QUE AUTORIZA LA OFERTA PÚBLICA, Y APRUEBA SU EMISIÓN:** Q.MV. 2011.2865 de junio 28 de 2.011.

**REGISTRO EN MERCADO DE VALORES:** Número 2011.1.02.00933.

**REGISTRO DE LA EMISIÓN:** Resolución No Q.IMV. 2011.2865 del 28 de junio del 2011

Al 31 de diciembre de 2014, la empresa **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."** de la obligación por \$2'000.000,00 se ha cancelado semestralmente 6 cuotas de \$250.000,00 a partir del 14 de mayo de 2012 hasta el 14 de noviembre de 2014, con lo cual queda un saldo de capital por pagar de \$500.000,00.

***TERCERA EMISIÓN:***

**Informe General: EMISIÓN DE OBLIGACIONES**

**Razón Social:** ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.

**NOMBRE COMERCIAL:** ADITMAQ CIA. LTDA.

**ESTRUCTURADOR FINANCIERO:** MERCHANTBANSA CASA DE VALORES S. A.

**COLOCADOR DE LA EMISIÓN:** MERCHANTBANSA CASA DE VALORES S. A.

**REPRESENTANTE DE LOS OBLIGACIONISTAS:** CORPORACIÓN ESTUDIO JURÍDICO JUAN ISAAC LOVATO VARGAS CÍA LTDA.

**AGENTE PAGADOR:** ADITMAQ / DECEVALE S.A. como ejecutor de derechos de cobro

**MONTO DE LA EMISIÓN:** USD 4.500.000,00 (Cuatro millones quinientos, 00/100 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica), misma que está dividida en dos Clases:

**CLASE "A"**

**MONTO:** 3.500.000,00 (Tres millones quinientos, 00/100 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**PLAZO:** 1.440 DÍAS.

**TAZA:** 8,50% Fija Anual.

**AMORTIZACIÓN CAPITAL:** TRIMESTRAL

**PAGO DE INTERESES:** TRIMESTRAL

**CALIFICACIÓN DE RIESGO:** ( AA-) al 14 de octubre de 2014

**CALIFICADORA DE RIESGO:** Class Internacional Rating S.A.

**NÚMERO Y FECHA DE RESOLUCIÓN EXPEDIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS QUE AUTORIZA LA OFERTA PÚBLICA, Y APRUEBA SU EMISIÓN:** SCV.IRQ.DRMV.2014.3700 del 03 de julio y de la reforma del 24 de septiembre de 2.014.

**REGISTRO EN MERCADO DE VALORES:** Número 2014.Q.02.01426.

**REGISTRO DE LA EMISIÓN:** Resolución No. ADM-13-003 de marzo de 2013.

**CLASE "B"**

**Informe General: EMISIÓN DE OBLIGACIONES**

**Razón Social:** ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.

**NOMBRE COMERCIAL:** ADITMAQ CIA. LTDA.

**ESTRUCTURADOR FINANCIERO:** MERCHANTBANSA CASA DE VALORES S. A.

**COLOCADOR DE LA EMISIÓN:** MERCHANTBANSA CASA DE VALORES S. A.

**REPRESENTANTE DE LAS OBLIGACIONISTAS:** CORPORACIÓN ESTUDIO JURÍDICO JUAN ISAAC LOVATO VARGAS.

**AGENTE PAGADOR:** ADITMAQ / DECEVALE como ejecutor de derechos de cobro

**MONTO DE LA EMISIÓN:** USD 1.000.000,00 (Un millón, 00/100 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica).

**PLAZO:** 720 DÍAS.

**TAZA:** 8,00% Fija Anual.

**AMORTIZACIÓN CAPITAL:** SEMESTRAL

**PAGO DE INTERESES:** SEMESTRAL

**CALIFICACIÓN DE RIESGO:** ( AA-) al 14 de Octubre de 2014

**CALIFICADORA DE RIESGO:** Class International Rating S.A.

**NÚMERO Y FECHA DE RESOLUCIÓN EXPEDIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS QUE AUTORIZA LA OFERTA PÚBLICA, Y APRUEBA SU EMISIÓN:** SCV.IRQ.DRMV.2014.3700 del 03 de julio y de la reforma del 24 de septiembre de 2.014.

**REGISTRO EN MERCADO DE VALORES:** Número 2014.Q.02.01426.

**REGISTRO DE LA EMISIÓN:** Resolución No. ADM-13-003 de marzo de 2013.

De nuestra verificación al cumplimiento de las condiciones establecidas en el proceso de Oferta Pública, manifestamos que la Empresa **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."** ha cumplido fielmente con todas las condiciones establecidas en dicha Oferta Pública.

**2. Verificación de la Aplicación de los Recursos captados por la emisión de valores.**

El destino de los fondos a captar se dirigió a la reprogramación de Pasivos Bancarios a Corto Plazo.

Movimiento de Obligaciones Bursátil a Corto Plazo:

<u>2.008</u>	<u>2.009</u>	<u>2.010</u>	<u>2.011</u>
747.169,25	22.130,21	353.915,84	496.280,36
<u>2.012</u>	<u>2.013</u>	<u>2.014</u>	
514.749,57	500.000,00	508.000,00	
		<u>-12.260,11</u>	
		495.739,89	

Movimiento de Obligaciones Bursátil a Largo Plazo:

<u>2.008</u>	<u>2.009</u>	<u>2.010</u>	<u>2.011</u>
-	890.736,00	330.516,25	407.530,44

<u>2.012</u>	<u>2.013</u>	<u>2.014</u>
943.512,28	465.705,69	78.000,00
	<u>-34.294,31</u>	<u>- 6.661,56</u>
	500.000,00	71.338,44

Movimiento de Proveedores:

<u>2.008</u>	<u>2.009</u>	<u>2.010</u>	<u>2.011</u>
2'739.749,59	2'365.188,27	3'384.780,67	3'395.390,42
<u>2.012</u>	<u>2.013</u>	<u>2.014</u>	
3'698.796,77	3'874.334,22	5'142.523,37	

Movimiento Pasivo Corriente:

<u>2.008</u>	<u>2.009</u>	<u>2.010</u>	<u>2.011</u>
4'493.865,28	3'980.058,38	6'312.854,30	8'523.332,79
<u>2.012</u>	<u>2.013</u>	<u>2.014</u>	
7'607.169,78	9'000.537,05	10'619.389,24	

De la correspondiente verificación a la Aplicación de los Recursos captados, determinamos el fiel cumplimiento de las condiciones establecidas en el Contrato de Emisión de Obligaciones por parte de la Empresa **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.**

**3. Verificación de la realización de las Provisiones para el Pago de Capital y de los Intereses de las emisiones de obligaciones realizadas.**

Hemos procedido al análisis y verificación del registro contable al cálculo de intereses correspondientes a las emisiones Bursátiles, el valor registrado se halla expresado en el Balance General al 31 de diciembre del 2014, bajo el Rubro Obligaciones Bancarias a Corto Plazo por US\$4.142,71 registro contable cuenta 21400502.

#### 4. Verificación de las Garantías que respaldan la emisión de valores.

De conformidad a lo aprobado por los Socios de la Empresa "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA. el 27 de junio del 2014, consta en la respectiva Acta de la Junta General Extraordinaria de Socios se determina como resguardo adicional a no repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora.

4.1 Del análisis y verificación al correspondiente movimiento contable del Patrimonio de la Empresa "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA." se determina, que se ha cumplido con lo resuelto por los Socios de la Empresa, al no repartir dividendos. Las Utilidades Acumuladas se hallan registradas en la Cuenta 30343100.

4.2 Las emisiones realizadas tienen garantía general, por lo que los Activos de la Empresa sirven de garantía.

Según la Regulación vigente **Art. 13 LMV**, "El monto máximo para emisiones amparadas con garantía general, no podrá exceder del 80% del total de los Activos libres de todo gravamen. Para esta aplicación los Activos Diferidos no son considerados. Para el cálculo de la proporción ante dicha deberán considerarse el monto no redimido de cada emisión de obligaciones. La relación porcentual deberán mantenerse hasta la total redención de las correspondientes obligaciones".

#### Demostración de la Garantía:

Activos Totales al 31 de diciembre del 2.014	\$16'372.572,46
Menos:	
Activos Pignorados	\$ 1'338.497,51
Activos Diferidos	\$ 82.585,02
Inversiones	\$ 223.651,00
Obligaciones en Circulación	\$ 586.000,00
Activos Perecibles	\$ 105.049,38
<b>TOTAL GARANTÍA GENERAL</b>	<b>\$14'036.789,55</b>
OPERACIÓN BURSÁTIL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014:	\$4'414.000,00

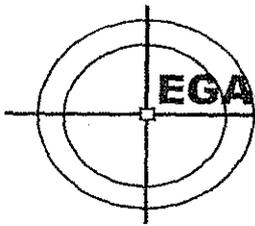
## COBERTURA GARANTIZADA

Total Activo Garantía General	\$ <u>14'036.789,55</u> = 3,18
Total Operación Bursátil	\$ 4'414.000,00

El nivel de cobertura de 3,18 veces, es mayor al presentado en el análisis para la calificación en las emisiones.

### 5.- Razonabilidad.

Del análisis a los movimientos realizados para el registro de la emisión de las Obligaciones Bursátiles autorizadas por la Superintendencia de Compañías al 31 de diciembre del 2014 y verificación de los documentos soportes, expresamos nuestra opinión, que los Estados Financieros adjuntos, mismos que contienen las Obligaciones Bursátiles, presentan **Razonablemente** en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "**ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA.**" AL 31 de Diciembre de 2.014, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo a las "Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF", conforme lo disponen las Resoluciones No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006 y No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías Institución a través de las cuales se adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.



**EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.**

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N°. 053  
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014**

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA.LTDA."**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2014 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2014. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. 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 general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."** al 31 de Diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo a las "Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF", conforme lo disponen las Resoluciones No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006 y No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías Institución a través de las cuales se adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI.– 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. De conformidad a la Resolución de la Superintendencia de Compañías 08 G. DSC. 010 del 20 de noviembre del 2.008, la empresa aplica en sus registros contables las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S. La empresa **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."**, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías los Estados Financieros del Ejercicio 2.014, se hallan expresados en NIIF'S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.015, previa la elaboración por **"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC – RNAE N° 053  
Marzo, 10 de 2.015  
Quito – Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza  
Gerente Auditoria (Socio)  
Registro N° 3511

**"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA. "**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013**

CUENTAS		SALDO AL 31/12/2.014	SALDO AL 31/12/2.013
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
CAJA	(NOTA 3)	301.891,61	71.576,70
BANCOS	(NOTA 4)	257.689,48	23.284,12
CLIENTES	(NOTA 5)	4.733.609,83	5.042.314,60
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	864.575,71	627.845,76
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	655.382,49	732.385,36
INVENTARIOS	(NOTA 8)	4.621.081,04	4.019.011,55
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	(NOTA 9)	189.721,73	212.926,13
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>11.623.951,89</u>	<u>10.729.344,22</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 10)	4.102.098,05	3.722.376,45
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 11)	82.585,02	37.343,37
INVERSIONES LARGO PLAZO	(NOTA 12)	223.651,00	221.720,00
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	(NOTA 13)	340.286,50	369.260,23
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>4.748.620,57</u>	<u>4.350.700,05</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>16.372.572,46</b></u>	<u><b>15.080.044,27</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 14)	508.423,66	332.432,22
OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO/PLAZO	(NOTA 15)	3.676.124,66	3.132.207,70
OBLIGACIÓN BURSÁTIL CORTO/PLAZO	(NOTA 16)	499.882,60	508.954,63
PROVEEDORES	(NOTA 17)	5.142.523,37	3.868.399,85
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 18)	253.958,40	363.781,36
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 19)	78.013,10	73.474,97
IESS POR PAGAR	(NOTA 20)	36.804,80	30.717,56
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 21)	90.045,29	115.445,27
VARIOS ACREEDORES	(NOTA 22)	333.613,36	575.123,79
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u><b>10.619.389,24</b></u>	<u><b>9.000.537,35</b></u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	(NOTA 23)	195.990,62	233.585,34
PRÉSTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO	(NOTA 24)	997.900,71	1.362.153,03
OBLIGACIÓN BURSÁTIL LARGO PLAZO	(NOTA 25)	71.338,44	465.705,69
PASIVO DIFERIDO	(NOTA 26)	21.989,44	24.429,31
PROVISIONES SOCIALES	(NOTA 27)	864.920,62	736.805,74
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u><b>2.152.139,83</b></u>	<u><b>2.822.679,11</b></u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><b>12.771.529,07</b></u>	<u><b>11.823.216,46</b></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 28)	2.588.810,00	1.488.810,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	(NOTA 29)	323,60	700.323,60
RESERVA LEGAL	(NOTA 30)	108.198,02	92.889,12
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 31)	100.470,06	100.470,06
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 32)	201.382,70	310.794,52
RESULTADO AUMULADO NIIF'S	(NOTA 33)	33.623,76	33.623,76
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 34)	568.235,25	529.916,75
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><b>3.601.043,39</b></u>	<u><b>3.256.827,81</b></u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>16.372.572,46</b></u>	<u><b>15.080.044,27</b></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013**

<b>INGRESOS</b>	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas	20.836.755,04	20.892.675,88
Fletes	295,00	2.489,34
(-) Descuentos en Ventas	-66.949,17	-59.420,84
(-) Devolución en Ventas	-813.485,76	-532.909,52
	<hr/>	<hr/>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<b>-14.075.892,42</b>	<b>-14.395.895,03</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>5.880.722,69</b>	<b>5.906.939,83</b>
 <b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Administrativos	-1.430.352,94	-1.438.097,98
Depreciación	-285.663,10	-261.753,25
Dep. Revaloriza.NIIF'S(Gto. No Deduc.)	-23.376,83	-23.210,99
Amortización	-101,11	
Gastos de Ventas	-3.250.914,05	-3.373.641,78
NIIF'S Impuesto Diferido	-15.372,64	-22.193,41
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>874.942,02</b>	<b>788.042,42</b>
 <b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Interés Ganado	17.613,95	8.170,55
Otros Ingresos	31.070,77	62.654,48
Ingresos por pedidos	1.862,00	2.699,97
Comisiones Kalle N	5.123,11	19.852,65
Ingresos exentos	2.106,06	80.351,91
Otros Resultados Integ	270.894,31	0,03
Comisiones Chore Time	-	118.192,45
Comisiones Inotec	-	59.095,17
Comisiones Handtman	-	38.281,05
Utilidad Venta de Activo	22.546,79	27.209,78
Diferencial Cambiario	201.346,64	-
NIIF'S Impuesto Diferido	2.322,96	4.025,04
	<hr/>	<hr/>
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos Bancarios	-15.819,56	-21.673,41
Gasto Intereses - Comisiones	-512.383,53	-472.167,85
Descuento a Plazo Factory	-329.605,17	-184.817,49
Impuesto a Operaciones	-3.785,10	-
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD ANTES 15% PART.</b>		
<b>TRABAJ. E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>568.235,25</u></b>	<b><u>529.916,75</u></b>

**"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CÍA. LTDA."**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2.014**

FECHA	DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF'S	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.013	1.488.810,00	700.323,60	92.889,12	100.470,06	310.794,52	33.623,76	529.916,75	3.256.827,81
17-mar-14	Transf. Utilidad del Ejercicio 2.013 a Resultados Ejercicios Anteriores					529.916,75		-529.916,75	-
	15% Participación Trabajadores					-79.487,51			-79.487,51
	Impuesto a la Renta					-87.310,28			-87.310,28
	5% Reserva Legal			15.308,90		-15.308,90			-
	Valor mínimo de Impuesto Renta					-56.940,98			-56.940,98
24-abr-14	Registro diferencia Impuesto a la Renta 2.013					-280,90			-280,90
23-jun-14	Transf: Socio Diego Urbina por \$ 23,00 al Socio Fausto Moncayo \$20,00 y \$3,00 María Alicia Montalvo para respetar porcentaje de Capital		23,00 -23,00						
23-jun-14	Cesión de Participaciones del Socio Juan Pablo Moncayo a la Socia María Alicia Montalvo Montalvo	171.362,00 -171.362,00							171.362,00 -171.362,00
29-sep-14	Aumento de Capital- Escritura 09 sep. 2014		-700.000,00			-400.000,00			-1.100.000,00
	Socio Moncayo Montalvo Fausto	462.251,00							462.251,00
	Socio Moncayo Montalvo Valeria	126.610,00							126.610,00
	Socio Moncayo Coronel Urbina Diego	49.464,00							49.464,00
	Socio Moncayo Montalvo Carmen Alicia	126.610,00							126.610,00
	Socio Montalvo Montalvo María Alicia	335.065,00							335.065,00
31-dic-14	Utilidad del Ejercicio 2.014 antes del 15% Partic. Trabaj. e Impto. a la Rta.							568.235,25	568.235,25
	<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2.014</b>	<b>2.588.810,00</b>	<b>323,60</b>	<b>108.198,02</b>	<b>100.470,06</b>	<b>201.382,70</b>	<b>33.623,76</b>	<b>568.235,25</b>	<b>3.601.043,39</b>

**"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.014**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	20.265.319,88	
Efectivo Pagado a Proveedores	-13.380.633,99	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-4.681.368,10	
<b>Efectivo Generado por Operación</b>	<u>2.203.317,79</u>	2.203.317,79
Efectivo Empleados	132.871,27	
Efectivo por Impuestos	51.602,89	
Efectivo Cuentas por Cobrar	-230.860,97	
Efectivo Cuentas por Cobrar Largo Plazo	28.973,73	
Efectivo Otras Cuentas por Pagar	-241.510,43	
Recibido por Ingresos No Operacionales	552.563,63	
Efectivo Pagado Cuentas por Pagar	-109.822,96	
Pagado Gastos No Operacionales	-861.593,36	-677.776,20
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación</b>	<u>1.525.541,59</u>	<b>1.525.541,59</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Efectivo Pagado por Inversiones L/P	-1.931,00	
Compra/ Venta Activos Fijos	-688.761,53	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión</b>	<u>-690.692,53</u>	<b>-690.692,53</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Efectivo Recibido Sobregiros Bancarios	175.991,44	
Efectivo Pagado por Activos Diferidos	-45.241,65	
Efectivo Pagado por Préstamos L/P	-364.252,32	
Efectivo Pagado Obligación Bursatil L/P	-394.367,25	
Efectivo Recibido por Obligaciones Bancarias C/P	543.916,96	
Efectivo Pagado Obligación Bursatil e interés C/P	-9.072,03	
Efectivo Pagado Obligaciones Bancarias L/P	-37.594,72	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento</b>	<u>-130.619,57</u>	<b>-130.619,57</b>

**AUMENTO EN EFECTIVO**

	<b>704.229,49</b>
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.013	94.860,82

**VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO**

NIIF'S	-15.489,55	
15% Part.Trab., 25% Impto. Rta., Valor mínimo del Impto.	-224.019,67	-239.509,22
<b>EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.014</b>	<u><b>559.581,09</b></u>	

**"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.014**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio 568.235,25

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

NIF'S 15.489,55  
Depreciación del Año 309.039,93 324.529,48

**Efectivo Generado por Operación 892.764,73**

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(+) Disminución Clientes 308.704,77  
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar -230.860,97  
(-) Aumento Anticipo Empleados -5.868,98  
(+) Disminución Impuestos Anticipados 77.002,87  
(+) Disminución Mercadería en Tránsito 23.204,40  
(-) Aumento Inventarios -602.069,49  
(+) Disminución Cuentas por Cobrar Largo Plazo 28.973,73  
(+) Aumento Proveedores 1.274.123,52  
(-) Disminución Cuentas por Pagar -109.822,96  
(+) Aumento Obligaciones Patronales 4.538,13  
(+) Aumento IESS por Pagar 6.087,24  
(-) Disminución Varios Acreedores -241.510,43  
(-) Disminución Pasivo Diferido -2.439,87  
(+) Aumento Provisiones Sociales 128.114,88  
(-) Disminución Impuestos por Pagar -25.399,98 632.776,86

**Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación 1.525.541,59**