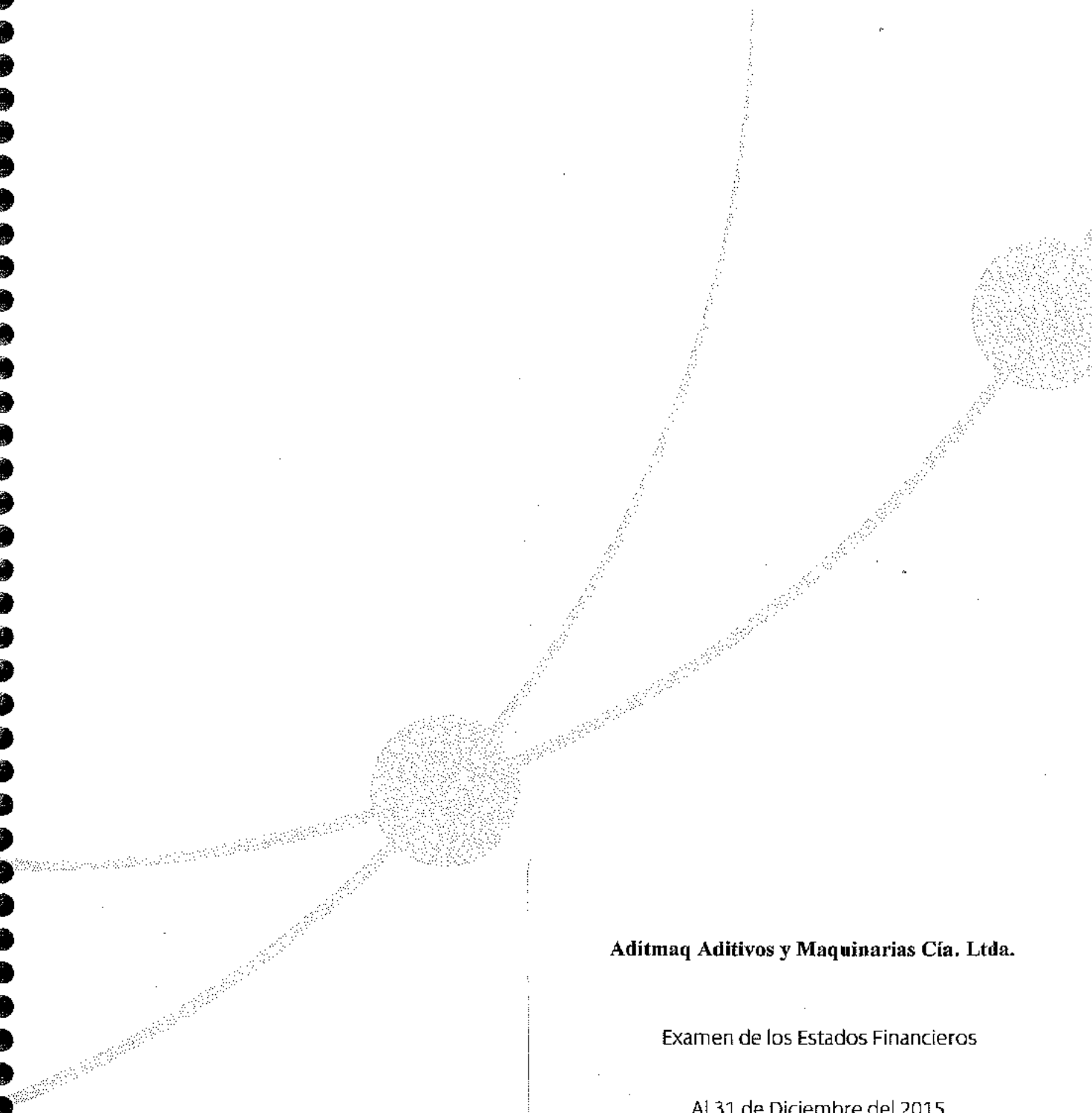




# mgi guerra

AUDITORES INDEPENDIENTES



**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2015

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios de  
Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.

### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2015, los resultados integrales, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

**Asunto de énfasis**

6. Sin calificar la opinión informamos lo siguiente, los estados financieros de **Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2014, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades.

**Informes requeridos por otras regulaciones**

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Quito, 19 de febrero de 2016

*Guerra & Asociados*

Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 060

*Byron Guerra Villavicencio*

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.  
Socio - Licencia Nro. 2408

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

|                                               | <u>2015.</u>             | <u>2014</u>              |
|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Activos Corrientes</u>                     |                          |                          |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo (Nota 3)   | 612.252,70               | 559.581,09               |
| Cuentas Comerciales por Cobrar, Neto (Nota 4) | 4'825.049,36             | 4'733.609,83             |
| Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)             | 760.485,17               | 864.575,71               |
| Inventarios (Nota 6)                          | 5'683.708,28             | 4'810.802,77             |
| Activos por Impuestos Corrientes (Nota 17.1)  | <u>786.857,25</u>        | <u>655.382,49</u>        |
| <br>Total Activos Corrientes                  | <br>12'668.352,76        | <br>11'623.951,89        |
| <u>Activos No Corrientes</u>                  |                          |                          |
| Propiedad, Planta y Equipo, Neto (Nota 7)     | 5'155.880,62             | 4'102.098,05             |
| Inversiones en Asociadas (Nota 8)             | 243.651,00               | 223.651,00               |
| Cuentas por Cobrar No Corrientes (Nota 9)     | 308.543,40               | 340.286,50               |
| Activo por Impuesto Diferido (Nota 17.3)      | 18.384,60                | 16.949,61                |
| Otros Activos, Neto (Nota 10)                 | <u>12.954,98</u>         | <u>65.635,41</u>         |
| <br>Total Activo No Corriente                 | <br><u>5'739.414,60</u>  | <br><u>4'748.620,57</u>  |
| <br>Total Activos                             | <br><u>18'407.767,36</u> | <br><u>16'372.572,46</u> |

  
Ing. Fausto Moncayo M.  
Gerente General

  
Josefina Moncayo C.  
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 29 son parte integrante de estos estados financieros.

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

|                                                  | <u>2015</u>           | <u>2014</u>           |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b><u>Pasivos Corrientes</u></b>                 |                       |                       |
| Sobregiro Bancario (Nota 11)                     | 452.560,41            | 508.423,66            |
| Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 12)    | 3' 243.526,53         | 3' 676.124,66         |
| Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 13)          | 6' 153.204,93         | 5' 396.481,77         |
| Obligación Bursátil Corrientes (Nota 14)         | 624.022,06            | 499.882,60            |
| Otras Cuentas por Pagar (Nota 15)                | 531.132,45            | 370.418,16            |
| Provisiones Corrientes (Nota 16)                 | 262.874,84            | 163.247,70            |
| Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 17.2)     | <u>316.082,05</u>     | <u>255.598,24</u>     |
| Total Pasivos Corrientes                         | 11' 583.403,27        | 10' 870.176,79        |
| <b><u>Pasivos No Corrientes</u></b>              |                       |                       |
| Obligaciones Financieras no Corrientes (Nota 18) | 365.929,29            | 195.990,62            |
| Obligaciones con Terceros (Nota 19)              | 734.594,92            | 997.900,71            |
| Obligación Bursátil no Corrientes (Nota 20)      | 769.237,74            | 71.338,44             |
| Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 17.3)      | 23.380,16             | 21.989,44             |
| Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 22)  | <u>660.614,84</u>     | <u>864.920,62</u>     |
| Total Pasivos No Corrientes                      | <u>2' 553.756,95</u>  | <u>2' 152.139,83</u>  |
| Total Pasivos                                    | <u>14' 137.160,22</u> | <u>13' 022.316,62</u> |
| <b><u>Patrimonio de los Socios (Nota 23)</u></b> |                       |                       |
| Capital Social                                   | 2' 588.810,00         | 2' 588.810,00         |
| Aportes Futuras Capitalizaciones                 | 323,60                | 323,60                |
| Reserva Legal                                    | 124.070,37            | 108.198,02            |
| Otros Resultados Integrales                      | 204.339,00            | -                     |
| Resultados Acumulados                            | 637.051,87            | 335.476,52            |
| Resultado del Ejercicio                          | <u>716.012,30</u>     | <u>317.447,70</u>     |
| Total Patrimonio de los Socios                   | <u>4' 270.607,14</u>  | <u>3' 350.255,84</u>  |
| Total Pasivos y Patrimonio de Socios             | <u>18' 407.767,36</u> | <u>16' 372.572,46</u> |

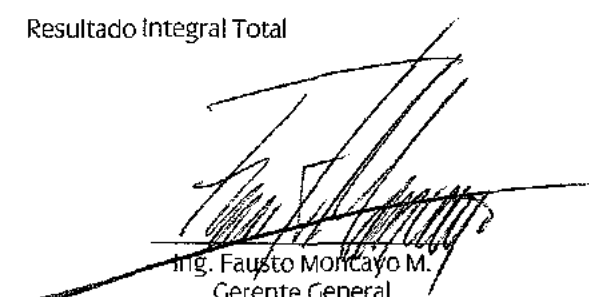
  
Ing. Fausto Moncayo M.  
Gerente General

  
Josefina Moncayo C.  
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 29 son parte integrante de estos estados financieros.

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Estado de Resultados Integral  
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|                                            | <u>2015</u>            | <u>2014</u>            |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <u>Ingresos y Costos</u>                   |                        |                        |
| Ventas, netas (Nota 24)                    | 23'053.897,45          | 19'956.615,11          |
| Costo de Ventas (Nota 25)                  | <u>(15'508.278,88)</u> | <u>(14'075.892,42)</u> |
| Utilidad Bruta en Ventas                   | 7'545.618,57           | 5'880.722,69           |
| <u>Gastos de Operación</u> (Nota 25)       |                        |                        |
| Administración                             | (2'191.508,31)         | (1'824,728,58)         |
| Ventas                                     | <u>(3'520.819,04)</u>  | <u>(3'250.914,05)</u>  |
| Total Gastos de Operación                  | (5'712,327,35)         | (5'075,642,63)         |
| Utilidad en Operaciones                    | 1'833,291.22           | 805,080.06             |
| <u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 26)  |                        |                        |
| Otros Ingreso y Egresos, Neto              | <u>(890,736,38)</u>    | <u>(326,508,43)</u>    |
| Resultado antes de Impuestos               | 942,554.84             | 478,571.63             |
| <u>Impuestos a las Ganancias</u> (Nota 17) |                        |                        |
| Impuesto a la Renta                        | (226,587.21)           | (165,552.95)           |
| (Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos    | <u>44,67</u>           | <u>4,429.02</u>        |
| Total Impuesto a las Ganancias             | <u>(226,542,54)</u>    | <u>(161,123,93)</u>    |
| Resultado Neto del Ejercicio               | 716,012.30             | 317,447.70             |
| <u>Otros Resultados Integrales</u>         |                        |                        |
| Ganancias Actuariales                      | <u>204.339,00</u>      | <u>-</u>               |
| Resultado Integral Total                   | 920,351.30             | 317,447.70             |

  
Ing. Fausto Moncayo M.  
Gerente General

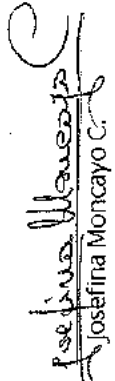
  
Josefina Moncayo C.  
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 29 son parte integrante de estos estados financieros.

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Años Terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

|                                           | Capital Social | Aportes Futuras Capitalizaciones | Reserva Legal | Otros Resultados Integrales | Resultados Acumulados |                       |                                     | Resultado Integral Total | Total        |
|-------------------------------------------|----------------|----------------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------|
|                                           |                |                                  |               |                             | Reserva de Capital    | Resultados Acumulados | Resultados Acumulados Adopción NIIF |                          |              |
| Estados al 31 de diciembre del 2013       | 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 |
| Repropiación de resultados                | -              | -                                | -             | -                           | -                     | 529,916.75            | -                                   | (529,916.75)             | -            |
| % Part. a trab. Y 22% Impuesto a la Renta | -              | -                                | -             | -                           | -                     | (224,019.67)          | -                                   | -                        | (224,019.67) |
| Repropiación de Reserva Legal             | -              | -                                | 15,308.90     | -                           | -                     | (15,308.90)           | -                                   | -                        | -            |
| Incremento de Capital                     | 1'100,000.00   | (700,000.00)                     | -             | -                           | -                     | (400,000.00)          | -                                   | -                        | -            |
| Resultado Integral Total                  | -              | -                                | -             | -                           | -                     | -                     | -                                   | 317,447.70               | 317,447.70   |
| Estados al 31 de diciembre del 2014       | 2'588,810.00   | 323.60                           | 108,198.02    | -                           | 100,470.06            | 201,382.70            | 33,623.76                           | 317,447.70               | 3'350,255.84 |
| Repropiación de Resultados                | -              | -                                | -             | -                           | -                     | 317,447.70            | -                                   | (317,447.70)             | -            |
| Repropiación de Reserva Legal             | -              | -                                | 15,872.35     | -                           | -                     | (15,872.35)           | -                                   | -                        | -            |
| Resultado Integral Total                  | -              | -                                | -             | 204,339.00                  | -                     | -                     | -                                   | 716,012.30               | 920,351.30   |
| Estados al 31 de diciembre del 2015       | 2'588,810.00   | 323.60                           | 124,070.37    | 204,339.00                  | 100,470.06            | 502,958.05            | 33,623.76                           | 716,012.30               | 4'270,607.14 |

  
**José Faustó Montcayo M.**  
 Gerente General

  
**Josefina Montcayo C.**  
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 29 son parte integrante de estos estados financieros.

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
Estados de Flujos de Efectivo  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|                                                                               | <u>2015</u>         | <u>2014</u>         |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>             |                     |                     |
| Recibido de Clientes                                                          | 22'938.727,15       | 20'265.319,88       |
| Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros                                    | (20'759.175,39)     | (18'672.246,93)     |
| Otros Ingresos (gastos)                                                       | <u>(890.691,71)</u> | <u>(352.282,23)</u> |
| Efectivo Neto proveniente de las Actividades de Operación                     | 1'288.860,05        | 1'240.790,72        |
| <b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>                |                     |                     |
| Adquisición de Activos Fijos, neto                                            | (1'456.398,68)      | (688.761,53)        |
| Inversiones en Asociadas                                                      | <u>(20.000,00)</u>  | <u>(1.931,00)</u>   |
| Efectivo Neto (utilizado en) las Actividades de Inversión                     | (1'476.398,68)      | (690.692,53)        |
| <b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>           |                     |                     |
| Recibido de Obligaciones Bursátil y Financieras                               | 991.977,43          | 719.908,40          |
| Pagos de Obligaciones Bursátil y Financieras                                  | <u>(751.767,19)</u> | <u>(805.286,32)</u> |
| Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento | 240.210,24          | (85.377,92)         |
| (Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo                 | 52.671,61           | 464.720,27          |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año.              | <u>559.581,09</u>   | <u>94.860,82</u>    |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año.               | <u>612.252,70</u>   | <u>559.581,09</u>   |

  
Ing. Padiso Moncayo M.  
Gerente General

  
Josefina Moncayo C.  
Contadora General

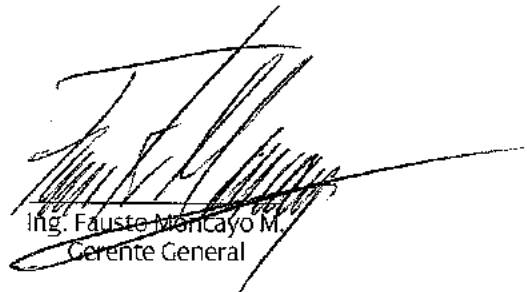
Las notas adjuntas del 1 al 29 son parte integrante de estos estados financieros.



**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Conciliación del Resultado Neto Integral del Año con el Flujo Utilizado en las Operaciones**

|                                                                        | <u>2015</u>                | <u>2014</u>                |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Resultado Integral Total                                               | 716,012.30                 | 317,447.70                 |
| <b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>              |                            |                            |
| Depreciación                                                           | 363,804.19                 | 309,039.93                 |
| Participación Trabajadores e Impuesto a Renta                          | 392,928.30                 | 250,787.55                 |
| Provisión Incobrabilidad                                               | 23,730.77                  | -                          |
| Beneficios definidos                                                   | (11,018.88)                | -                          |
| Ajustes NIIF                                                           | 2,631.47                   | 17,478.70                  |
| <b>Cambios Netos en Activos y Pasivos</b>                              |                            |                            |
| Disminución en Cuentas por Cobrar y Otros                              | (11,079.64)                | 100,948.55                 |
| (Aumento) en Inventarios                                               | (872,905.51)               | (578,865.09)               |
| (Aumento) Disminución en Impuestos Corrientes                          | (297,578.16)               | (113,950.06)               |
| Aumento en Cuentas por Pagar y Otros                                   | 1'060,034.82               | 884,397.79                 |
| (Disminución) Aumento en Provisiones Corrientes y Beneficios Definidos | (77,699.61)                | 53,505.65                  |
| <b>Efectivo Neto proveniente de las Actividades de Operación</b>       | <u><b>1'288,860.05</b></u> | <u><b>1'240,790.72</b></u> |

  
 Ing. Fausto Moncayo M.  
 Gerente General

  
 Josefina Moncayo C.  
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 29 son parte integrante de estos estados financieros.

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica**

- Nombre de la Compañía: Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.
- Ruc de la Compañía: 1791269489001
- Domicilio de la Compañía: Vicente Duque 7385 y José de Larrea
- Forma legal de la Compañía: Compañía de Responsabilidad Limitada.
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

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 US\$ 33.195,00.

En el 2005 la empresa procedió al Aumento de Capital por US\$ 300.000,00, que constituye la Compensación de Créditos, la Utilidad 2004 y Utilidades Acumuladas. Este aumento se halla debidamente inscrito en el Registro Mercantil el 05 de julio de 2005 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 US\$ 30.215,00, con el cual el Capital Social de la empresa asciende al valor de US\$ 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 2008.

Mediante Escritura 6590BIS se procedió a la Fusión, Aumento de Capital y Reforma de Estatuto Social el 1 de octubre de 2008, 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 US\$368.810,00; la Escritura se registró bajo resolución N° 588. Tomo 140 del Registro Mercantil con fecha 02 de marzo del 2009.

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 US\$ 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 US\$ 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 2010 se procede al aumento de capital de US\$ 200.000,00 y a la reforma de estatutos, inscrita en el Registro Mercantil No. 3757 Tomo 141.

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

En la ciudad de Quito el 10 de junio de 2011 mediante escritura pública 5586 de la Notaría Tercera ante el Dr. Roberto Salgado, se procedió al aumento de capital de US\$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, Notaría 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 Notaría Sexta del cantón Quito; el 02 de junio del 2014 procede la Cesión de Participaciones el Socio Juan Pablo Moncayo Montalvo a favor de la Sra. María Alicia Montalvo Montalvo por US\$ 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 Notaría 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.

Mediante escritura Pública No. 2015-17-01-06-P 2404 ante la Dra. Tamara Garcés Almeida Notaría Sexta del cantón Quito; el 09 de junio del 2015 procede la Cesión de Participaciones la Socia Sra. María Alicia Montalvo Montalvo a favor del Sr. Juan Pablo Moncayo Montalvo por \$ 297.972,00, inscrita el 29 de diciembre de 2015 en el Registro Mercantil Trámite N° 85067 y Repertorio N° 59028

## **Nota 2 – Políticas Contables Significativas**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros, excepto por la actualización del cálculo de la provisión de obligaciones por beneficios definidos, detallados en la nota 15, no realizados en el año 2015 y 2014 por efecto de materialidad.

### **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### 2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014 y 2015, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

| Normas                      | Interpretaciones                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Fecha de aplicación |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| CINIIF 21                   | <u>Gravámenes</u><br>Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la Legislación Vigente.                                                                                                                                                         | 01 de enero de 2014 |
| NIC 32                      | <u>Instrumentos financieros: Presentación</u><br>Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera.                                                                                                                                                                                   | 01 de enero de 2014 |
| NIC 27<br>NIIF10<br>NIIF 12 | <u>Estados financieros separados</u><br><u>Estados financieros consolidados y</u><br><u>información a revelar sobre participaciones en otras</u><br><u>entidades, emitida en octubre 2012</u><br>Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. | 01 de enero de 2014 |
| NIC 36                      | <u>Deterioro del valor los activos</u><br>Emitida en mayo de 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13.                                                                                                                                                                  | 01 de enero de 2014 |
| NIC 39                      | <u>Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición</u><br>Emitida en junio 2013. Establecer determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura.                                                                                                                                                   | 01 de enero de 2014 |
| NIC 19                      | <u>Beneficios a los empleados</u><br>Emitida en noviembre de 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos                                                                                                                                                                                    | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 2                      | <u>Pago basado en acciones</u><br>Aclara las definiciones de: Condiciones para la consolidación de la concesión y condiciones de mercado y se definen separadamente las condiciones de rendimiento y condiciones de servicio.                                                                                                                                                   | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 3                      | <u>Combinaciones de negocios</u><br>Aclara la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio sobre la base de las definiciones de la NIC 32.                                                                                                                 | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 8                      | <u>Segmento de operaciones</u><br>Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos.                                                                                                                                                                                                                  | 01 de julio de 2014 |

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Normas           | Enmiendas a NIIF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Fecha de aplicación |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|                  | <b>Mejoras a NIIF, emitidas en diciembre 2013</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                     |
| NIIF 13          | <u>Medición del valor razonable</u><br>Eliminación de párrafos que generaron duda sobre de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo.                                                                                                                                               | 01 de julio de 2014 |
| NIC 16<br>NIC 38 | <u>Propiedades, planta y equipo</u><br><u>Activos intangibles</u><br>Aclara como se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad el método de la revaluación.                                                                                                                                                                                                                                | 01 de julio de 2014 |
| NIC 24           | <u>Información a revelar sobre partes relacionadas</u><br>Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa.                                                                                                                                                                                               | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 1           | <u>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera</u><br>Aclara que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre cuando aplique la misma norma en todos los períodos presentados. | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 3           | <u>Combinaciones de negocios</u><br>Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un negocio conjunto bajo NIIF 11                                                                                                                                                                                                                                                                            | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 13          | <u>Medición del valor razonable</u><br>Aclara que la excepción de cartera de la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos dentro del alcance de la NIC 39.                                                                                                                                                  | 01 de julio de 2014 |
| NIC 40           | <u>Propiedades de inversión</u><br>Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupadas por el dueño. Considerar la guía de aplicación de la NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios.                                                     | 01 de julio de 2014 |
|                  | <b>Normas</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |
| NIIF 9           | <u>Instrumentos financieros</u><br>Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: Costo amortizado y valor razonable.                                                                                                                                                                                                                      | 01 de enero de 2015 |
| NIIF 9           | <u>Instrumentos financieros</u><br>Emitida en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros.                                                                                                                                 | 01 de enero de 2015 |

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

## **2.4 Bases de medición**

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se miden al valor neto de realización

## **2.5 Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

### **i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar**

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

### **ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios**

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

### **iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo**

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

**2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

**2.8 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

**2.9 Propiedades, planta y equipo**

**2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

**2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Activos Depreciable</u> | <u>Años</u> | <u>Porcentaje de Depreciación</u> |
|----------------------------|-------------|-----------------------------------|
| Muebles y enseres          | 10          | 10                                |
| Equipos de Oficina         | 10          | 10                                |
| Equipos de computación     | 3           | 33                                |



**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**2.10 Deterioro del valor de los activos**

**i. Activos financieros medidos a costo amortizado**

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúa que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

**ii. Activos no financieros**

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de

recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

**2.11 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 16.

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

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

## **2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

## **2.13 Impuestos**

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

### **2.13.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.13.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### **2.13.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

#### **2.14 Beneficios a empleados**

##### **2.14.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

##### **2.14.2 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.15.1 Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**2.16 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.17 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

|             | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|-------------|-------------------|-------------------|
| Caja        | 306.372,24        | 301.891,61        |
| Bancos      | 61.457,87         | 257.689,48        |
| Inversiones | <u>244.422,59</u> | <u>-</u>          |
| Total       | <u>612.252,70</u> | <u>559.581,09</u> |

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

|                               | <u>2015</u>         | <u>2014</u>         |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Clientes                      | 4'941.943,23        | 4'826.772,93        |
| Provisión Cuentas Incobrables | <u>(116.893,87)</u> | <u>(93.163,10)</u>  |
| Saldos al final del año       | <u>4'825.049,36</u> | <u>4'733.609,83</u> |

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

|                            | <u>2015</u>        | <u>2014</u>        |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldos al comienzo del año | (93.163,10)        | (63.343,55)        |
| Movimiento de la provisión | <u>(23.730,77)</u> | <u>(29.819,55)</u> |
| Saldos al final del año    | (116.893,87)       | (93.163,10)        |

Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                 | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Socios          | 8.504,95          | 7.495,02          |
| Empleados       | 6.216,09          | 33.481,47         |
| Garantías       | 41.199,79         | 23.527,79         |
| Varios Deudores | <u>704.564,34</u> | <u>800.071,43</u> |
| Total           | <u>760.485,17</u> | <u>864.575,71</u> |

Nota 6 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

|                           | <u>2015</u>         | <u>2014</u>         |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Mercancías                | 5'517.280,14        | 4'621.081,04        |
| Importaciones en tránsito | <u>166.428,14</u>   | <u>189.721,73</u>   |
| Total                     | <u>5'683.708,28</u> | <u>4'810.802,77</u> |

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Inventario:**

**Incluye:**

|                         | <u>Saldo 31-dic-2015</u> |
|-------------------------|--------------------------|
| Aditivos Cramer         | 776,871.28               |
| Inventario Adm          | 119,663.15               |
| Kale Nalo               | 15,629.43                |
| Merck                   | 55,826.46                |
| Rhone Poulenc           | 104,265.80               |
| 3M                      | 214,377.64               |
| Hijos de Pedro Ramón    | 831.44                   |
| Nutrinoa                | 53,220.91                |
| Arteva Specialties      | 1,398.71                 |
| Ajinomoto               | 38,713.88                |
| Proliant                | 101,900.51               |
| Muhlenchmie             | 13,744.20                |
| Red Arrow               | 52,408.81                |
| Balanzas Soehnle        | 922.30                   |
| Cuchillas Maja          | 25,597.43                |
| J. Rettenmaier & Soh    | 96,584.65                |
| Polypack – Unipac       | 61,158.36                |
| Europhos                | 28,468.79                |
| Rovita                  | 8,843.70                 |
| Nameta N.V.             | 971.72                   |
| Mezclas                 | 53,810.00                |
| Servicios               | 13,019.06                |
| Materia Prima           | 551,303.45               |
| Novafood                | 25,625.66                |
| Consumo Masivo          | 44,311.05                |
| Aranal                  | 196,224.63               |
| Farmesa                 | 63,294.94                |
| Máquinas Euro Cryor     | 5,022.27                 |
| Plastic Films Internati | 24,250.69                |
| Máquinas Ruhle          | 73,037.53                |
| Risco                   | 10,714.00                |
| Handtmann               | 344,598.81               |
| Maquinaria Kronen       | 5,314.96                 |
| Unitherm                | 512.31                   |
| Repuestos Maq.Ruhle     | 16,008.00                |
| Mq. Ind.Cárnica         | 526,288.48               |
| Maq. Inotec             | 65,469.52                |
| Líneas Maq. Eloma       | 4,819.88                 |
| Seg.Indust.Lehrich      | 117,631.87               |
| Línea Ulma              | 130,606.92               |
| Alimentación Animal     | 723,761.71               |
| Equipos-Maquinaria      | 697,002.64               |
| Mimmma DLA              | 41,481.89                |
| Servicios Varios-AD     | 396.74                   |
| Varios Aditagro         | <u>11,373.96</u>         |
|                         | 5'517,280.14             |

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 7 – Propiedad, Planta y Equipo**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

|                         | Saldo Final<br>2013 | Adiciones    | Ajustes     | Saldo Final<br>2014 | Adiciones    | Baja/Ventas  | Saldo Final<br>2015 |
|-------------------------|---------------------|--------------|-------------|---------------------|--------------|--------------|---------------------|
| Terrenos                | 1'671.575,00        | 269.049,55   | -           | 1'940.624,55        | 215.600,00   | -            | 2'156.224,55        |
| Edificio                | 1'367.681,69        | 2.137,50     | -           | 1'369.819,19        | 64.708,13    | -            | 1'434.527,32        |
| Construcciones en Curso | -                   | 121.130,07   | -           | 121.130,07          | 23.175,11    | -            | 144.305,18          |
| Equipos de oficina      | 44.941,57           | 1.209,00     | -           | 46.150,57           | 17.874,14    | (498,22)     | 63.526,49           |
| Muebles y enseres       | 106.031,55          | 48.907,67    | -           | 154.939,22          | 170.302,70   | -            | 325.241,92          |
| Vehículos               | 458.669,63          | 77.659,44    | (35.186,60) | 501.142,47          | 288.950,94   | (121.542,24) | 668.551,17          |
| Maquinaria              | 205.874,40          | 30.796,49    | -           | 236.670,89          | 57.753,64    | -            | 294.424,53          |
| Equipos de Laboratorio  | 167.995,64          | 19.084,85    | -           | 187.080,49          | 9.794,87     | -            | 196.875,36          |
| Herramientas            | 16.077,00           | 2.567,36     | -           | 18.644,36           | 609,03       | -            | 19.253,39           |
| Equipo Electrónico      | 266.331,74          | 43.543,79    | -           | 309.875,53          | 89.384,04    | (2.480,00)   | 396.779,57          |
| Software                | -                   | -            | -           | -                   | 148.807,00   | -            | 148.807,00          |
| Equipo Planta Mezclas   | 661.123,55          | 72.681,74    | -           | 733.805,29          | 353.311,34   | (300,00)     | 1'086.816,63        |
| Subtotal                | 4'966.301,77        | 688.767,46   | (35.186,60) | 5'619.882,63        | 1'440.270,94 | (124.820,46) | 6'935.333,11        |
| Depreciación acumulada  | (1'243.925,32)      | (309.039,93) | 35.180,67   | (1'517.784,58)      | (363.804,19) | 102.136,28   | (1'779.452,49)      |
| Total                   | 3'722.376,45        | 379.727,53   | (5,93)      | 4'102.098,05        | 1'076.466,75 | (22.684,18)  | 5'155.880,62        |

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 8 – Inversiones en Asociadas**

Un resumen de Inversiones en Asociadas es como sigue:

|                          | <u>Porcentaje de Participación</u> | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|--------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Membresía Club Arrayanes |                                    | 12.000,00         | 12.000,00         |
| Membresía Marriot        |                                    | 20.335,00         | 20.335,00         |
| Inversión Aca Food Cía.  |                                    | 29.722,00         | 29.722,00         |
| Aditmaq Perú S.A.C       | 99%                                | 20.594,00         | 594,00            |
| Inversión Biofeed        | 60%                                | <u>161.000,00</u> | <u>161.000,00</u> |
| Total                    |                                    | <u>243.651,00</u> | <u>223.651,00</u> |

**Nota 9 – Cuentas por Cobrar No Corrientes**

Un resumen de Cuentas por Cobrar no Corrientes es como sigue:

|                    | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Biofeed Cía. Ltda. | 308.543,40        | 340.286,50        |
| Total              | <u>308.543,40</u> | <u>340.286,50</u> |

Corresponde al contrato de cesión de obligaciones celebrado el 26 de junio de 2013, entre Aditmaq Cía. Ltda. y Good Food del Ecuador GFECU S.A. con el cual esta cede a favor de Aditmaq la cuenta por cobrar que mantiene con Biofeed Cía.Ltda. en un plazo de ocho años mediante cuotas mensuales de US\$ 5,603, la cual incluye un interés de 10%.

**Nota 10 – Otros Activos**

Un resumen de otros activos es como sigue:

|                      | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
|----------------------|------------------|------------------|
| Seguros Pre-pagados  | 68.806,74        | 65.979,21        |
| Amortización         | (55.851,76)      | (42.569,49)      |
| Negociación Bursátil | <u>-</u>         | <u>42.225,69</u> |
| Total                | <u>12.954,98</u> | <u>65.635,41</u> |

**Nota 11 – Sobregiro Bancario**

Un resumen de Sobregiro Bancario es como sigue:

|                    | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Sobregiro Bancario | <u>452.560,41</u> | <u>508.423,66</u> |



**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Sobregiro Bancario:**

| <u>Banco</u> | <u>Cta. Cte.</u> | <u>Valor</u>      |
|--------------|------------------|-------------------|
| Rumiñahui    | 8003759904       | 26.478,05         |
| Produbanco   | 02005099281      | 21.763,14         |
| Bolivariano  | 5005009964       | 404.319,22        |
|              |                  | <u>452.560,41</u> |

**Nota 12 – Obligaciones Financieras Corrientes**

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

|                     | <u>2015</u>         | <u>2014</u>         |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Préstamos Bancarios | 3'225.871,68        | 3'649.766,30        |
| Intereses por Pagar | <u>17.654,85</u>    | <u>26.358,36</u>    |
|                     | <u>3'243.526,53</u> | <u>3'676.124,66</u> |

**Préstamos Bancarios:**

**a) Banco del Pichincha**

| <u>Nº de Operación</u> | <u>Interés</u> | <u>F. Concesión</u> | <u>F. Vencimiento</u> | <u>Valor</u>      |
|------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|-------------------|
| 2210497-00             | 9,74%          | 21-ene-15           | 16-ene-16             | 7.197,84          |
| 2292324-00             | 9,74%          | 5-jun-15            | 1-mar-16              | 31.071,87         |
| 2212436-00             | 9,74%          | 22-ene-15           | 17-ene-15             | 34.835,25         |
| 2281771-00             | 9,74%          | 19-may-15           | 28-feb-16             | 19.524,31         |
| 2307468-00             | 9,74%          | 8-jul-15            | 3-abr-16              | 40.566,25         |
| 2306321-00             | 9,74%          | 2-jul-15            | 14-abr-16             | 26.598,89         |
| 2333584-00             | 8,92%          | 25-ago-15           | 5-jun-16              | 50.822,16         |
| 2343260-00             | 8,95%          | 14-sep-15           | 10-jun-16             | 61.001,61         |
| 2351570-00             | 8,95%          | 28-sep-15           | 9-jul-16              | 28.361,45         |
| 2357736-00             | 8,95%          | 13-oct-15           | 9-jul-16              | 69.419,96         |
| 2375771-00             | 8,95%          | 17-nov-15           | 13-ago-16             | 56.905,70         |
| 2395315-00             | 8,95%          | 16-dic-15           | 12-ago-16             | 140.872,19        |
| 2397787-00             | 8,95%          | 21-dic-15           | 16-sep-16             | 92.120,00         |
| 2390776-00             | 8,95%          | 10-dic-15           | 5-oct-16              | 194.248,77        |
|                        |                |                     |                       | <u>853.546,27</u> |

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**b) Banco Bolivariano**

| <u>Nº de Operación</u> | <u>Interés</u> | <u>F. Concesión</u> | <u>F. Vencimiento</u> | <u>Valor</u>        |
|------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| 218200                 | 8,83%          | 29-8-13             | 26-ago-16             | 7.689,20            |
| 249512                 | 8,83%          | 31-ago-15           | 29-feb-16             | 21.666,68           |
| 246914                 | 8,83%          | 19-jun-16           | 17-jun-16             | 600.000,00          |
| 251365                 | 8,83%          | 5-oct-15            | 4-abr-16              | 29.000,00           |
| 253097                 | 8,83%          | 20-nov-15           | 20-may-16             | 61.666,67           |
| 252754                 | 8,83%          | 12-nov-15           | 13-may-16             | 23.500,00           |
| 254363                 | 8,83%          | 22-dic-15           | 22-jun-16             | 35.000,00           |
| 252848                 | 8,83%          | 17-nov-15           | 18-may-16             | 17.250,00           |
| 250635                 | 8,83%          | 17-sep-15           | 18-mar-16             | 150.000,00          |
| 253918                 | 8,83%          | 14-dic-15           | 13-jun-16             | 30.500,00           |
| 253985                 | 8,83%          | 22-dic-15           | 22-jun-16             | 76.000,00           |
| 253413                 | 8,83%          | 27-nov-15           | 2-may-16              | 250.000,00          |
| 249392                 | 8,83%          | 25-ago-15           | 26-feb-16             | 5.833,32            |
|                        |                |                     |                       | <u>1.308.105,87</u> |

**c) Banco Rumiñahui**

Incluye:

| <u>Nº de Operación</u> | <u>Interés</u> | <u>F. Concesión</u> | <u>F. Vencimiento</u> | <u>Valor</u>      |
|------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|-------------------|
| 471360-00              | 9,76%          | 8-ene-15            | 8-ene-16              | 29.590,53         |
| 478207-00              | 9,76%          | 16-mar-15           | 16-mar-16             | 33.943,60         |
| 479311-00              | 9,76%          | 30-mar-15           | 31-mar-16             | 27.776,75         |
| 483614-00              | 9,76%          | 17-jun-15           | 17-jun-16             | 79.265,53         |
| 484730-00              | 9,76%          | 16-jul-15           | 16-jul-16             | 75.896,62         |
| 487958-00              | 9,76%          | 21-oct-15           | 21-oct-16             | 230.000,00        |
|                        |                |                     |                       | <u>476.473,03</u> |

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

d) Banco Guayaquil

| <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-13           | 20-dic-16             | 11.075,79         |
| PREST.COMP VEHIC.      | 9,76%          | 20-ago-13           | 20-jul-16             | 5.116,90          |
| PREST.COMP VEHIC.      | 9,76%          | 20-ago-13           | 20-jul-16             | 3.997,81          |
| PREST.COMP VEHIC.      | 9,76%          | 17-jul-14           | 15-jul-18             | 10.305,75         |
| PREST.COMP VEHIC.      | 9,76%          | 12-sep-14           | 10-sep-17             | 7.087,79          |
| 270621                 | 9,76%          | 22-ene-15           | 15-ene-16             | 8.696,27          |
| 278602                 | 9,76%          | 17-abr-15           | 15-abr-16             | 34.419,30         |
| PREST.COMP VEHIC.      | 9,76%          | 30-mar-15           | 7-abr-18              | 11.017,90         |
| PREST.COMP VEHIC.      | 9,76%          | 17-jul-15           | 22-jul-18             | 6.710,69          |
| PREST.COMP VEHIC.      | 9,76%          | 17-jul-15           | 22-jul-18             | 6.710,69          |
| 290397                 | 9,33%          | 20-oct-15           | 18-ene-16             | 30.000,00         |
| 292688                 | 9,33%          | 17-nov-15           | 16-feb-16             | 68.000,00         |
| PREST.COMP VEHIC.      | 11,23%         | 6-nov-15            | 15-nov-18             | 6.944,72          |
| PREST.COMP VEHIC.      | 11,23%         | 5-nov-15            | 9-nov-20              | 4.796,14          |
| PREST.COMP VEHIC.      | 9,76%          | 12-sep-14           | 10-sep-17             | 6.009,87          |
|                        |                |                     |                       | <u>220.889,62</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>      |
|------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|-------------------|
| 0010027195             | 7,76%          | 27-may-14           | 20-jun-16             | 50.000,00         |
| 0010028735             | 7,76%          | 12-sep-14           | 5-sep-16              | 24.475,12         |
| 0010030532             | 7,76%          | 11-nov-14           | 29-nov-16             | 45.833,29         |
| 0010033546             | 7,76%          | 15-may-15           | 3-may-17              | 80.000,04         |
| 0010036598             | 8,30%          | 13-nov-15           | 30-oct-17             | 150.000,00        |
|                        |                |                     |                       | <u>350.308,45</u> |

f) Banco de Machala

Incluye:

| <u>N° de Operación</u> | <u>Interés</u> | <u>F. Concesión</u> | <u>F. Vencimiento</u> | <u>Valor</u> |
|------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|--------------|
| PAGARÉ A LA ORDEN      | 11,23%         | 28-jul-15           | 1-jul-20              | 16.548,44    |

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 13 – Cuentas Comerciales por Pagar**

Un resumen de Cuentas Comerciales por Pagar es como sigue:

|                          | <u>2015</u>          | <u>2014</u>          |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Proveedores Nacionales   | 970.403,74           | 775.950,42           |
| Proveedores del Exterior | 4' 846.694,19        | 4' 366.572,95        |
| Préstamo Mercadería      | <u>336.107,00</u>    | <u>253.958,40</u>    |
| Total                    | <u>6' 153.204,93</u> | <u>5' 396.481,77</u> |

**Nota 14 – Obligación Bursátil Corrientes**

Un resumen de Obligación Bursátil corrientes es como sigue:

|                     | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Obligación Bursátil | 617.333,36        | 495.739,89        |
| Intereses por Pagar | <u>6.688,70</u>   | <u>4.142,71</u>   |
|                     | <u>624.022,06</u> | <u>499.882,60</u> |

Obligación Bursátil  
Incluye:

Porción Corriente Capital Clase A \$401.333,36

Porción Corriente Capital Clase B \$216.000,00  
617.333,36

**TERCERA EMISIÓN:**

**Informe General:** Emisión De Obligaciones

**Razón Social:** Aditmaq Aditivos Y Maquinarias Cía. Ltda.

**Nombre Comercial:** Aditmaq Cía. 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:** US\$ 4.500.000,00 misma que está dividida en dos slases:

**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 30 de octubre de 2015

**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 2014.

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Registro en mercado de valores: número 2014.Q.02.01426.  
 Registro de la emisión: resolución no.adm-13-003 del 7 marzo de 2013.

**CLASE "B"**

**Informe general:** Emisión de Obligaciones

**Razón social:** Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.

**Nombre comercial:** Aditmaq Cía. 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:** US\$ 1.000.000,00

**Plazo:** 720 días.

**Taza:** 8,00% fija anual.

**Amortización capital:** semestral

**Pago de Intereses:** semestral

**Calificación de riesgo:** (AA-) al 30 de octubre de 2015.

**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.IR.Q.DRMV.2014.3700 del 03 de julio y de la reforma del 24 de septiembre de 2014.

**Registro en mercado de valores:** número 2014.Q.02.01426.

**Registro de la emisión:** Resolución No. ADM-13-003 del 7 marzo de 2013.

Según el Informe de Calificación de Riesgos se menciona que, con fecha 05 de agosto de 2015, concluyó el plazo de Oferta pública, alcanzando un total de \$1'721.000,00 como monto colocado; de los cuales \$1'505.000,00 correspondiente a la serie A y \$216.000,00 de la serie B.

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.

**Nota 15 – Otras Cuentas por Pagar**

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

|                         | <u>2015</u>              | <u>2014</u>              |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Aportaciones IESS       | 50.369,53                | 36.804,80                |
| Otros cuentas por pagar | 384.051,62               | 248.036,09               |
| Anticipo clientes       | <u>96.711,30</u>         | <u>85.577,27</u>         |
| <b>Total</b>            | <b><u>531.132,45</u></b> | <b><u>370.418,16</u></b> |

**Nota 16 – Provisiones Corrientes**

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

|                              | <u>2015</u>              | <u>2014</u>              |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Beneficios sociales          | 96.533,75                | 78.013,10                |
| Participación a trabajadores | <u>166.341,09</u>        | <u>85.234,60</u>         |
|                              | <b><u>262.874,84</u></b> | <b><u>163.247,70</u></b> |

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 17 – Impuestos**

**17.1 Activos del año corriente**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|                                  | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activos por impuesto corriente:  |                   |                   |
| Retenciones en la fuente – Renta | 223.772,27        | 195.402,40        |
| Impuesto salida de divisas       | <u>563.084,98</u> | <u>459.980,09</u> |
| Total                            | <u>786.857,25</u> | <u>655.382,49</u> |

**17.2 Pasivos del año corriente**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|                                            | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pasivos por impuestos corrientes:          |                   |                   |
| IVA por Pagar                              | 22.311,70         | 41.310,95         |
| Retenciones en la fuente IVA por Pagar     | 14.145,17         | 7.333,99          |
| Impuesto a la renta por pagar              | 226.587,21        | 165.552,95        |
| Retenciones en la fuente - Renta por Pagar | <u>53.037,97</u>  | <u>41.400,35</u>  |
| Total                                      | <u>316.082,05</u> | <u>255.598,24</u> |

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

|                                                                      | <u>2015</u>         | <u>2014</u>         |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | 1'108.940,60        | 568.235,25          |
| <u>Menos:</u>                                                        |                     |                     |
| Participación a trabajadores                                         | 166.341,09          | 85.235,29           |
| Deducciones por Incremento neto empleados                            | 60.564,71           | -                   |
| Deducciones por Trabajadores discapacidad                            | -                   | 8.321,43            |
| <u>Más:</u>                                                          |                     |                     |
| Gastos no deducibles                                                 | <u>147.907,08</u>   | <u>110.688,39</u>   |
| Utilidad Gravable                                                    | <u>1'029.941,88</u> | <u>585.366,92</u>   |
| (A) Anticipo calculado (1)                                           | 169.811,30          | 165.552,95          |
| (B) Impuesto a la renta causado                                      | <u>226.587,21</u>   | <u>128.780,70</u>   |
| Impuesto a la renta (mayor entre A y B)                              | 226.587,21          | 165.522,95          |
| <u>Menos:</u>                                                        |                     |                     |
| Crédito tributario años anteriores                                   | 115.519,10          | -                   |
| Crédito tributario impuesto a salida de divisas                      | 447.565,88          | 459.980,09          |
| Retenciones en la fuente                                             | <u>223.772,27</u>   | <u>195.402,40</u>   |
| Crédito Tributario                                                   | <u>(560.270,04)</u> | <u>(489.859,54)</u> |

\* La participación de trabajadores correspondiente al ejercicio 2014 US\$ 85.235,29 se registra en el año 2015, así como US\$ 166.341,09 del ejercicio 2015 se registra contablemente en el año 2016.

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2012 aún no ha prescrito

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### 17.3 Impuestos Diferidos

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos se compone de:

|                                                       | Saldos al<br>comienzo<br>del año | Reconocido<br>en los<br>resultados | Reconocido<br>en otro<br>resultado<br>integral | Reconocido<br>directamente<br>en el<br>patrimonio | Saldos al fin<br>del año |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------|
| <u>Año 2015</u>                                       |                                  |                                    |                                                |                                                   |                          |
| <u>Activo por Impuestos Diferidos</u>                 |                                  |                                    |                                                |                                                   |                          |
| Provisión por Jubilación Patronal                     | <u>16.949,61</u>                 | 1.434,99                           | -                                              | -                                                 | <u>18.384,60</u>         |
| <b>Total Activos por Impuestos Diferidos</b>          | <b>16.949,61</b>                 |                                    |                                                |                                                   | <b>18.384,60</b>         |
| <u>Pasivo por Impuesto Diferidos</u>                  |                                  |                                    |                                                |                                                   |                          |
| Re-valorización Edificios y operaciones<br>bursátiles | <u>(21.989,44)</u>               | <u>(1.390,72)</u>                  |                                                |                                                   | <u>(23.380,16)</u>       |
| <b>Total Pasivo por Impuesto Diferidos</b>            | <b>(21.989,44)</b>               |                                    |                                                |                                                   | <b>(23.380,16)</b>       |
| <b>Total</b>                                          | <b><u>(5.039,83)</u></b>         | <b><u>44,27</u></b>                | <b><u>-</u></b>                                | <b><u>-</u></b>                                   | <b><u>(4.995,56)</u></b> |

### Nota 18 – Obligaciones Financieras no Corrientes

Un resumen de Préstamos Bancarios no corrientes es como sigue:

|                     | 2015              | 2014              |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamos Bancarios | <u>365.929,29</u> | <u>195.990,62</u> |

#### a) Banco Bolivariano Panamá

| <u>N° de Operación</u> | <u>Interés</u> | <u>F. Concesión</u> | <u>F. Vencimiento</u> | <u>Valor</u>      |
|------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|-------------------|
| 0010033546             | 7,76%          | 15-may-15           | 3-may-17              | 26.666,66         |
| 0010036598             | 8,30%          | 13-nov-15           | 30-oct-17             | <u>125.000,00</u> |
|                        |                |                     |                       | 151.666,66        |

#### b) Banco Guayaquil

| <u>N° de Operación</u> | <u>Interés</u> | <u>F. Concesión</u> | <u>F. Vencimiento</u> | <u>Valor</u>     |
|------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|------------------|
| PREST.COMP VEHIC.      | 9,76%          | 17-jul-14           | 15-jul-18             | 18.556,05        |
| PREST.COMP VEHIC.      | 9,76%          | 12-sep-14           | 10-sep-17             | 5.805,91         |
| PREST.COMP VEHIC.      | 9,76%          | 30-mar-15           | 7-abr-18              | 16.494,85        |
| PREST.COMP VEHIC.      | 9,76%          | 17-jul-15           | 22-jul-18             | 12.083,11        |
| PREST.COMP VEHIC.      | 9,76%          | 17-jul-15           | 22-jul-18             | 12.083,11        |
| PREST.COMP VEHIC.      | 11,23%         | 6-nov-15            | 15-nov-18             | 15.738,86        |
| PREST.COMP VEHIC.      | 11,23%         | 5-nov-15            | 9-nov-20              | 25.024,08        |
| PREST.COMP VEHIC.      | 11,23%         | 27-nov-15           | 28-nov-20             | <u>31.392,62</u> |
|                        |                |                     |                       | 137.178,59       |



Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

f) Banco de Machala

| <u>N° de Operación</u> | <u>Interés</u> | <u>F. Concesión</u> | <u>F. Vencimiento</u> | <u>Valor</u> |
|------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|--------------|
| PAGARÉ A LA ORDEN      | 11,23%         | 28-jul-15           | 1-jul-20              | 77.084,04    |

**Nota 19 – Obligaciones con Terceros**

Un resumen obligaciones con terceros no corrientes es como sigue:

|                         | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamos por Pagar L/P | <u>734.594,92</u> | <u>997.900,71</u> |

**Préstamos por Pagar:**

|                         | <u>Interés</u> |                   |
|-------------------------|----------------|-------------------|
| Benz Paúl               | 10%            | 230.962,97        |
| Muñoz Francisca         | 10%            | 161.000,00        |
| Proaño Torres Patricio  | 10%            | 14.000,00         |
| Alarcón Pérez María     | 10%            | 90.000,00         |
| Herrera Dávila Fabián   | 10%            | 5.000,00          |
| Moncayo Guerrero Martha | 10%            | 173.631,95        |
| Naranjo Egas María      | 10%            | 30.000,00         |
| Alarcón Perez Pedro     | 10%            | 30.000,00         |
|                         |                | <u>734.594,92</u> |

- Saldos sin movimiento año anterior.
- Préstamos que no tienen fecha de vencimiento.

**Nota 20 – Obligación Bursátil no Corrientes**

Un resumen de Obligación Bursátil no Corrientes es como sigue:

|                     | <u>2015</u>       | <u>2014</u>      |
|---------------------|-------------------|------------------|
| Obligación Bursátil | <u>769.237,74</u> | <u>71.338,44</u> |

**Obligación Bursátil L/P**

|                                   |                      |
|-----------------------------------|----------------------|
| Porción Corriente Capital Clase A | \$802.666,64         |
| Costo Total Transacción           | <u>\$ -33.428,90</u> |
|                                   | 769.237,74           |

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 21 – Precios de Transferencia**

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, únicamente para presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

"Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda." No supera la base para realizar los precios de transferencia.

A la fecha del presente informe, la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, sus partes relacionales locales y del exterior son con las siguientes empresas:

| EMPRESA RELACIONADA | Capital      | Inversión  | Porcentaje |
|---------------------|--------------|------------|------------|
| Biofeed Cía.Ltda.   | \$268,334.00 | 161,000.00 | 60%        |
| Asesoría En Calidad | \$ 400,00    | 320.00     | 80%        |

**Nota 22 – Obligación por Beneficios Definidos**

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

|                     | <u>2015</u>              | <u>2014</u>              |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| Jubilación patronal | 487.242,43               | 570.716,55               |
| Desahucio           | <u>173.372,41</u>        | <u>294.204,07</u>        |
| <b>Total</b>        | <b><u>660.614,84</u></b> | <b><u>864.920,62</u></b> |

**22.1 Jubilación Patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

|                                   |                    |
|-----------------------------------|--------------------|
| Saldo al comienzo año             | 570.716,55         |
| Costo Neto del Período            | (54.180,12)        |
| Pérdida(Ganancia) reconocidas ORI | <u>(29.294,00)</u> |
| <b>Saldo al 31 diciembre 2015</b> | <b>487.242,43</b>  |

**Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

## 22.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

|                                     |                    |
|-------------------------------------|--------------------|
| Saldo al comienzo año               | 294.204,07         |
| Costo Neto del Período              | 65.200,00          |
| Pérdida(Ganancia) reconocidas ORI   | (175.045,00)       |
| Beneficios pagados por el empleador | <u>(10.986,66)</u> |
| Saldo al 31 diciembre 2015          | <u>173.372,41</u>  |

## Nota 23 – Patrimonio

### Capital Social

Mediante escritura Pública No. 2015-17-01-06-P 2404 ante la Dra. Tamara Garcés Almeida Notaria Sexta del cantón Quito; el 09 de junio del 2015 procede la Cesión de Participaciones la Socia Sra. María Alicia Montalvo Montalvo a favor del Sr. Juan Pablo Moncayo Montalvo por \$ 297.972,00, inscrita el 29 de diciembre de 2015 en el Registro Mercantil Trámite N° 85067 y Repertorio N° 5902.

### Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

### Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no está disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

## Nota 24 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

|              | <u>2015</u>           | <u>2014</u>          |
|--------------|-----------------------|----------------------|
| Ventas netas | 24'541.762,00         | 20'836.755,04        |
| Fletes       | -                     | 295,00               |
| Descuento    | (115.313,38)          | (66.949,17)          |
| Devoluciones | <u>(1'372.551,17)</u> | <u>(813.485,76)</u>  |
| Total        | <u>23'053.897,45</u>  | <u>19'956.615,11</u> |

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 25 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

|                         | <u>2015</u>          | <u>2014</u>          |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Costo de ventas         | <u>15'508,278.88</u> | <u>14'075,892.42</u> |
| <u>Costo de Ventas</u>  | <u>2015</u>          |                      |
| Aditivos Cramer         | 1,141,228.16         |                      |
| Inventario Adm          | 1,076,778.43         |                      |
| Kale Nalo               | 75,564.89            |                      |
| Laboratorio             | 192,504.17           |                      |
| Gelymar                 | 614,009.42           |                      |
| 3M Ecuador              | 1,019,084.66         |                      |
| Nutrinova               | 62,133.55            |                      |
| Ajinomoto               | 9,657.41             |                      |
| Proliant                | 254,925.59           |                      |
| Muhlenchmie             | 18,852.11            |                      |
| Red Arrow               | 107,650.37           |                      |
| Maja                    | 32,688.32            |                      |
| J. Rettenmaier & Soh    | 372,955.32           |                      |
| Polypack – Unipac       | 97,592.48            |                      |
| Europhos                | 207,901.64           |                      |
| Rovita                  | 79,536.39            |                      |
| Mezclas Aditmaq         | 1,586,477.62         |                      |
| Servicios               | 8,451.97             |                      |
| Materia Prima           | 1,009,815.77         |                      |
| Novafood                | 16,488.72            |                      |
| Consumo Masivo          | 878,342.89           |                      |
| Aranal                  | 228,437.77           |                      |
| Farmesa                 | 47,914.52            |                      |
| Máquinas Euro Cryor     | 215.58               |                      |
| Plastic Films Internati | 45,717.33            |                      |
| Máquinas Ruhle          | 44,242.15            |                      |
| Handtmann               | 451,317.76           |                      |
| Kronen                  | 54,336.51            |                      |
| Unitherm                | 7,689.97             |                      |
| Repuestos Maq.Ruhle     | 11,920.14            |                      |
| Mq. Ind.Cárnica         | 998,399.27           |                      |
| Maq. Inotec             | 157,553.53           |                      |
| Líneas Maq. Eloma       | 11,281.19            |                      |
| Seg.Indust.Lehrich      | 12,948.38            |                      |
| Línea Ulma              | 405,751.68           |                      |
| Mercaderías en Cons     | 1,092.11             |                      |
| Alimentación Animal     | 2,902,132.48         |                      |
| Equipos-Maquinaria      | 1,011,790.06         |                      |
| Mimmma DLA              | 244,917.92           |                      |
| Servicios Varios-AD     | 7,895.40             |                      |
| Inv. Varios Aditagro    | 85.25                |                      |
|                         | <u>15,508,278.88</u> |                      |

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

|                                          | <u>2015</u>                | <u>2014</u>                |
|------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Gastos de personal                       | 667.410,72                 | 538.302,96                 |
| 15% Participación a trabajadores         | 166.341,09                 | 85.234,60                  |
| Bonificación Deshaucio y Jubil. Patronal | (4.351,25)                 | 29.248,70                  |
| Honorarios                               | 206.547,11                 | 217.988,50                 |
| Impuestos Contribuciones                 | 69.754,06                  | 65.586,69                  |
| Arriendos                                | 171.956,85                 | 79.887,73                  |
| Seguros                                  | 131.102,82                 | 112.934,19                 |
| Servicios                                | 181.263,40                 | 153.854,31                 |
| Depreciaciones                           | 363.804,19                 | 309.141,04                 |
| Otros gastos                             | <u>237.679,32</u>          | <u>232.549,86</u>          |
| <b>TOTAL</b>                             | <b><u>2'191.508,31</u></b> | <b><u>1'824.728,58</u></b> |

Un detalle de gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

|                                     | <u>2015</u>                | <u>2014</u>                |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Gastos de personal                  | 2'033.469,69               | 1'889.812,12               |
| Provisión Deshaucio y Jub. Patronal | 15.371,13                  | 105.133,74                 |
| Honorarios                          | 45.768,71                  | 40.449,43                  |
| Impuestos Contribuciones            | 135.254,10                 | 128.202,14                 |
| Arriendos                           | 11.961,89                  | 10.012,57                  |
| Seguros                             | 79.594,21                  | 68.995,16                  |
| Servicios básicos                   | 330.424,09                 | 329.937,69                 |
| Gastos de viaje                     | 181.775,00                 | 198.912,38                 |
| Publicidad                          | 59.994,78                  | 104.822,82                 |
| Otros gastos                        | <u>627.205,44</u>          | <u>374.636,00</u>          |
| <b>Total</b>                        | <b><u>3'520.819,04</u></b> | <b><u>3'250.914,05</u></b> |

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cia. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 26 – Otros Ingresos y Egresos**

|                                      | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Intereses Ganados                    | 18.745,22               | 17.613,95               |
| Diferencial Cambiario                | 52.815,51               | 201.346,64              |
| Otros ingresos                       | 32.628,95               | 31.070,77               |
| Otros Resultados Integrales          | -                       | 270.894,31              |
| Ingresos Pedidos/ Kalle              | 2.900,08                | 6.985,11                |
| Venta de propiedad, planta y equipos | 47.351,78               | 22.546,79               |
| NIIF'S Ingresos/ Gastos Financieros  | (27.718,85)             | (15.372,64)             |
| Gastos Financieros                   | <u>(1'017.459,07)</u>   | <u>(861.593,36)</u>     |
| <br>Total                            | <br><u>(890.736,38)</u> | <br><u>(326.508,43)</u> |

**Nota 27 – Diferencias Entre Libros y Estados Financieros**

Los estados financieros presentados difieren de los registros contables de la Compañía, debido a reclasificaciones efectuadas para propósitos de presentación del informe, tal como se indica a continuación:

| <u>Año 2015</u>               | <u>Según<br/>Estados<br/>Financieros</u> | <u>Según<br/>Registros<br/>Contables</u> | <u>Diferencias</u>    |
|-------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------|
| <u>Pasivos Corrientes</u>     |                                          |                                          |                       |
| Provisiones Corrientes        | 262,874.84                               | 96533.75                                 | 166,341.09            |
| Pasivo por Impuesto Corriente | <u>316,082.05</u>                        | <u>89,494.84</u>                         | <u>226,587.21</u>     |
| <br>Subtotal                  | <br>578,956.89                           | <br>186,028.59                           | <br><u>392,928.30</u> |
| <br><u>Resultado Integral</u> |                                          |                                          |                       |
| Utilidad Bruta en Ventas      | 7,545,618.57                             | 7,545,618.57                             | -                     |
| Gastos Operacionales          | (5,712,327.35)                           | (5,545,986.26)                           | (166,341.09)          |
| Otros Ingresos (egresos)      | <u>(890,691.71)</u>                      | <u>(890,691.71)</u>                      | -                     |
| Resultado antes de Impuestos  | 942,599.51                               | 1,108,940.60                             | (166,341.09)          |
| Impuesto a la Renta           | (226,587.21)                             | -                                        | (226,587.21)          |
| Ganancias Actuariales         | <u>204,339.00</u>                        | <u>204,339.00</u>                        | -                     |
| Resultado Integral Total      | 920,351.30                               | 1,313,279.60                             | <u>(392,928.30)</u>   |

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| <u>Año 2014</u>               | <u>Según<br/>Estados<br/>Financieros</u> | <u>Según<br/>Registros<br/>Contables</u> | <u>Diferencias</u>  |
|-------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|
| <u>Pasivos Corrientes</u>     |                                          |                                          |                     |
| Provisiones Corrientes        | 163,247.70                               | 78013.1                                  | 85,234.60           |
| Pasivo por Impuesto Corriente | <u>255,598.24</u>                        | <u>90,045.29</u>                         | <u>165,552.95</u>   |
| Subtotal                      | 418,845.94                               | 168,058.39                               | <u>250,787.55</u>   |
| <u>Resultado Integral</u>     |                                          |                                          |                     |
| Utilidad Bruta en Ventas      | 5,880,722.69                             | 5,880,722.69                             | -                   |
| Gastos Operacionales          | (5,075,642.63)                           | (4,990,408.03)                           | (85,234.60)         |
| Otros Ingresos (egresos)      | <u>(322,079.41)</u>                      | <u>(322,079.41)</u>                      | -                   |
| Resultado antes de Impuestos  | 483,000.65                               | 568,235.25                               | (85,234.60)         |
| Impuesto a la Renta           | <u>(165,552.95)</u>                      | -                                        | <u>(165,552.95)</u> |
| Resultado Integral Total      | 317,447.70                               | 568,235.25                               | <u>(250,787.55)</u> |

**Nota 28 – Detalle de Garantías**

A continuación detallamos las garantías que la Compañía posee en las instituciones financieras:

| BANCO     | DETALLE GARANTIA                     | VALOR REALIZACION | OBSERVACION              |
|-----------|--------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| MACHALA   | MAQUINA KRONEN GS10-2                |                   |                          |
|           | MAQUINA TURBO MEZCLADOR COMASA F1200 |                   |                          |
|           | AUTOCLAVE STERICH                    | 255,170.00        | MAQUINARIA ADITMAQ       |
| RUMIÑAHUI | NONO TERRENO Y HACIENDA              | 444,273.18        | PROPIEDAD DE ACCIONISTAS |
|           | PLANTACION ARBOLES                   | 240,151.53        | PROPIEDAD DE ACCIONISTAS |
|           | VEHICULO MAZDA NEGRO PBC140          | 45,900.00         | VEHICULO ADITMAQ         |
|           | MAQUINA ENVASADORA INDUMAK           |                   | MAQUINARIA ADITMAQ       |
|           | MAQUINA DOSIFICADORA                 | 42,570.00         | MAQUINARIA ADITMAQ       |
|           | CASA VISTA GRANDE                    | 454,619.04        | PROPIEDAD DE ACCIONISTAS |
| PICHINCHA | TERRENO PARQUE INDUSTRIAL (PIQ)      | 1,953,284.55      | TERRENO ADITMAQ          |
|           | CASA BLANCA                          | 342,768.20        | PROPIEDAD DE ACCIONISTAS |
|           | CASA HIDALGO DE PINTO                | 474,587.92        | PROPIEDAD DE ACCIONISTAS |

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| BANCO       | DETALLE GARANTIA                                    | VALOR REALIZACION | OBSERVACION                       |
|-------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| BOLIVARIANO | BODEGAS Y MEZANINNE PARQUE CALIFORNIA               | 663,536.40        | BODEGAS ADITMAQ                   |
|             | EDIFICIO NIZZA                                      | 242,339.00        | PROPIEDAD DE ACCIONISTAS          |
|             | OFICINAS, PLANTA PRODUCCION Y BODEGAS VICENTE DUQUE | 719,623.44        | OFICINAS, BODEGAS, PLANTA ADITMAQ |
|             | DEPARTAMENTO RIVERFRONT II                          | 109,418.40        | DEPARTAMENTO ADITMAQ              |
| GUAYAQUIL   | MAQUINA CUTTER 248064                               | 41,103.78         | MAQUINARIA ADITMAQ                |
|             | MAQUINA K15                                         | 3,228.28          | MAQUINARIA ADITMAQ                |
|             | MOLINO TURBO MEZCLADOR                              | 261,316.00        | MAQUINARIA ADITMAQ                |
|             | VEHICULOS (8)                                       | 325,429.75        | VEHICULOS ADITMAQ                 |

**Nota 29 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Nota 30 – Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.