

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.

Estados financieros auditados Año terminado al 31 de diciembre de 2016

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cia. Ltda.



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros (no consolidados)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos (no consolidados) de **ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros correspondientes al año 2015, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades en febrero 19 de 2016.

En nuestra opinión, los estados financieros (no consolidados) adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (no consolidados)”. Somos independientes de ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Requerimiento de presentación de estados financieros consolidados

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica en la Nota 9, los estados financieros (no consolidados) adjuntos fueron preparados para cumplir con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados. ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA., también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIFF.



Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros (no consolidados)

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros (no consolidados) de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros (no consolidados) libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros (no consolidados), la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (no consolidados)

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros (no consolidados) en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros (no consolidados).

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros (no consolidados), debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros (no consolidados) o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros (no consolidados), incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros (no consolidados) representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de Julio de 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas

CASTRO MORA ASOCIADOS Cía. Ltda.

SC - RNAE No. 435

**Carlos M. Castro C. - Sócio
Representante Legal
RNC N° 36209**

Quito, 31 de marzo de 2016

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

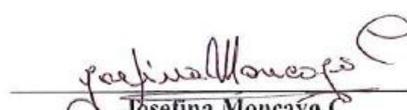
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
Activos Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,231,023	612,253
Cuentas por cobrar	5	4,575,419	5,585,535
Activos por impuesto corrientes	13	1,024,659	786,857
Inventarios	6	5,642,541	5,683,708
Otros activos corrientes	7	158,974	12,955
Total, Activos Corriente		12,632,616	12,681,308
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	5,355,816	5,007,074
Inversiones	9	211,316	211,316
Cuentas por cobrar LP	9	270,444	308,543
Activo por impuesto diferido	15	16,429	18,385
Otros activos	9	247,127	181,141
Total, activos no corrientes		6,101,132	5,726,459
TOTAL ACTIVOS		18,733,748	18,407,767
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones financieras	10	6,128,844	4,320,109
Cuentas por pagar	11	5,308,463	6,684,337
Pasivos por impuestos corrientes	13	158,362	89,495
Beneficios sociales	12	111,016	262,875
Impuesto a la renta Compañía	15	-	226,587
Total Pasivo Corriente		11,706,685	11,583,403
Pasivos a largo plazo			
Obligaciones financieras	10	2,167,862	1,869,762
Impuestos diferidos	15	21,136	23,380
Beneficio definidos	14	762,803	660,615
Total Pasivos a largo plazo		2,951,801	2,553,757
TOTAL PASIVO		14,658,486	14,137,160
PATRIMONIO			
Capital social	16	2,588,810	2,588,810
Aporte para futura capitalización		324	324
Reserva legal		162,710	124,070
Reserva de capital		100,470	0
Otros resultados integrales		254,376	204,339
Resultados acumulados		1,135,420	637,052
Utilidad del ejercicio		(166,848)	716,012
Total Patrimonio		4,075,262	4,270,607
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		18,733,748	18,407,767


Ing. Carmen A. Moncayo M.
Presidenta


Josefina Moncayo C.
Contadora General
Reg 20715

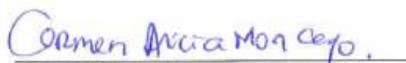
Ver notas a los estados financieros

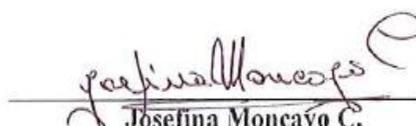
ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Estado de resultado integral
Por el año terminado el 31 de diciembre

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos			
Ventas locales, netas		21,373,913	23,053,897
Exportaciones		366,177	-
Total ingresos		21,740,090	23,053,897
Costo de ventas		(15,270,789)	(15,508,279)
Utilidad bruta		6,469,301	7,545,618
Costos y gastos			
Administración y ventas	19	(5,440,112)	(5,712,327)
Financieros		(1,240,116)	(1,017,459)
Total		(6,680,228)	(6,729,786)
Utilidad en operaciones		(210,927)	815,832
Otros ingresos (egresos)			
Diferencia en cambio		(52,355)	-
Resultados NIIF's		(6,103)	27,719
Otros ingresos		194,339	(19,908)
Intereses ganados		13,086	18,744
Utilidad venta de activos fijos		40,829	47,352
Utilidad por diferencial cambiario		25,070	52,816
Dividendos exentos		27,635	-
Total otros, neto		242,501	126,723
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		31,574	942,555
Participación de trabajadores	15	(4,736)	0
Impuesto a la renta corriente	15	(193,686)	(226,587)
Impuesto a la renta diferido	15	-	45
Utilidad (pérdida), neta		(166,848)	716,013
Otros resultados integrales			
Ajustes actuariales		50,037	204,339
Resultado integral total		(116,811)	920,352


Ing. Carmen A. Moncayo M.
Presidenta


Josefina Moncayo C.
Contadora General
Reg 20715

Ver notas a los estados financieros

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

**Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de**

(Expresado en U. S. dólares)

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Reserva de capital	Resultados acumulados	Adopción NIIF'S	Resultado Integral Total	Total
Saldo 31, dic. 2014	2,588,810	324	108,198	0	100,470	201,382	33,624	317,448	3,350,256
Apropiación de resultados						317,448		-317,448	-
Apropiación reserva legal			15,872			(15,872)			-
Resultado integral total				204,339				716,012	920,351
Saldo 31, dic. 2015	2,588,810	324	124,070	204,339	100,470	502,958	33,624	716,012	4,270,607
Apropiación de resultados						716,012		-716,012	-
Apropiación reserva legal			38,640			(38,640)			-
Dividendos pagados socios						(78,534)			(78,534)
Resultado integral total				50,037				(166,848)	(116,811)
Saldo 31, dic. 2016	2,588,810	324	162,710	254,376	100,470	1,101,796	33,624	(166,848)	4,075,262

Carmen Alicia Moncayo
Ing. Carmen A. Moncayo M.
Presidenta

Josefina Moncayo
Josefina Moncayo C.
Contadora General
Reg 20715

Ver notas a los estados financieros

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Estados de flujo de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	22,448,380	22,938,727
Pagado a proveedores y empleados	(21,806,916)	(20,759,175)
Intereses pagados	(1,240,116)	(890,692)
Impuesto a la renta	(4,736)	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(603,387)	1,288,860
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compra / baja de propiedades y equipos, neto	(805,604)	(1,456,399)
Dividendos recibidos	27,635	-
Aumento (disminución) otros activos	(27,885)	(20,000)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(805,854)	(1,476,399)
Efectivo (usado por) de actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) en préstamos	2,106,834	240,210
Dividendos pagados	(78,535)	-
Variación impuestos diferidos	(289)	-
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento	2,028,011	240,210
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	618,770	52,672
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	612,253	559,581
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	1,231,022	612,253
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	(166,848)	1,108,941
Dividendos recibidos	(27,635)	-
Partidas que no requieren movimiento de efectivo:		
Depreciaciones	456,862	363,804
Provisión beneficios definidos y otras provisiones	152,226	15,343
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por Cobrar	1,010,115	(11,080)
Activos por impuesto	(237,802)	(297,578)
Inventarios	41,167	(872,906)
Otros activos corrientes	(146,019)	-
Cuentas por pagar	(1,375,874)	1,060,035
Pasivos por impuestos corrientes	68,867	-
Provisiones corrientes	(151,859)	(77,700)
Impuesto a la renta Compañía	(226,587)	-
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	(603,387)	1,288,860

Ing. Fausto Moncayo M.
Gerente General

Josefina Moncayo C.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

1. Operaciones

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.

2. Base de presentación

Responsabilidad de la gerencia y declaración de cumplimiento

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB, vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen los depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de inventarios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.
- Depósitos en garantías, incluye depósito entregado al arrendador en contrato de arrendamiento operativo, que será devuelto en la fecha de finalización del contrato.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen interés; o cuando los términos no incluyen intereses, pero sí plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos, generados por fondos recibidos de bancos locales, y de recursos captados en el mercado de valores por medio de títulos denominados obligaciones financieras, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Las cuentas por pagar a parte y compañías relacionadas, representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y no genera interés.

Los préstamos se clasifican en pasivo corriente, excepto aquellas con vencimiento superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera se clasifica como pasivo no corriente.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Los productos terminados están valuados en base al costo promedio del costo de producción de las líneas de negocios, menos las bajas que pudieran producirse en el proceso de producción.

Los inventarios en mal estados y considerados obsoletos son registrados en los resultados del período en que ocurre la baja o la pérdida del inventario.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

Las piezas de repuesto y el equipo auxiliar se contabilizan como inventarios y se reconocen en el resultado del ejercicio cuando se consumen; si éstos se esperan usar en más de un período se registran como propiedad, planta y equipos.

Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros, los cuales son distribuidos a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se devengan.

Los gastos pagados por anticipado se amortizan en un período no mayor a doce meses después de la fecha de pago.

Propiedad, planta y equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipos se miden a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

El costo 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.

Los elementos de propiedad, planta y equipos, está registrado a su valor razonable, el que ha sido asignado como “costo revalorizado”. El valor razonable fue determinado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo revalorizado de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Activos depreciables	Años	Porcentaje
Edificios	20	5%
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33%

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Notas a los estados financieros (continuación)

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero 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.

Beneficios a empleados – Beneficio definidos

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos, salarios, beneficios sociales, participación de trabajadores y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo:

La compañía mantiene a favor de sus empleados provisiones como beneficios por terminación de contrato correspondientes al pago de indemnizaciones laborales y desahucio, que se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

La tasa de impuesto a la renta corporativa es del 22% para el año 2016 y 2015

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos derivan del impuesto a la renta y la misma autoridad tributaria.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre los ingresos.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Reserva legal y facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa aportes efectuadas por los accionistas.

Utilidades retenidas

Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF

De acuerdo a Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS. G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Notas a los estados financieros (continuación)

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos

Son registrados 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 periodo más cercano en el que se conocen.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

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.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Normas Internacionales de Información Financiera aún no Vigentes

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2015. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a la NIC 7 Estado de Flujo de efectivo – Revelaciones	1 de enero del 2017
Enmienda a la NIC 12 Impuestos a las ganancias – Reconocimientos de activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero del 2017
Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero del 2018
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero del 2019

La gerencia no ha completado el proceso de evaluación de los efectos que resultarán de la adopción de las enmiendas mencionadas; sin embargo, la expectativa de la gerencia es que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre un resumen del grupo es el siguiente:

	2016	2015
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Caja	301,063	306,372
Bancos	929,960	61,458
Inversiones corto plazo	-	244,423
Total	1,231,023	612,253

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2016	2015
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Clientes	4,201,719	4,941,944
Provisión para incobrables	(143,257)	(116,894)
Subtotal clientes, neto	4,058,462	4,825,050
Deudores varios	448,083	704,564
Garantías	38,200	41,200
Empleados	27,890	6,216
Otros	2,784	8,505
Subtotal otras cuentas por cobrar	516,957	760,485
Total	4,575,419	5,585,535

Al 31 de diciembre los saldos de cuentas por cobrar clientes corresponden principalmente a deudores por bienes vendidos (inventarios), los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

6. Inventarios

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

	2016	2015
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Producto terminado y mercaderías	5,241,641	5,517,280
Materias primas	100,251	-
Importaciones en tránsito	299,619	166,428
Otros	1,030	-
Total	5,642,541	5,683,708

7. Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre un detalle de otros activos es como sigue:

	2016	2015
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Seguros y otros pagos anticipados	48,016	-
Anticipos viáticos y compras	110,958	12,955
Total	158,974	12,955

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Activos fijos

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos del año son como sigue:

	Saldo				Saldo
	31/12/2015	Adiciones	Ventas/bajas	Transf	31/12/2016
Terrenos	2,156,225				2,156,225
Edificio	1,434,527	451,158		15,287	1,900,972
Construcciones en curso	144,305	18,987	(380)	(15,287)	147,625
Maquinaria	294,425	36,553	(30,162)		300,816
Equipos de laboratorio	196,875	25,727	0		222,602
Equipos de oficina	63,526	20,602	(569)		83,559
Muebles y enseres	325,242	103,734	0		428,976
Vehículos	668,551	949	(38,720)		630,780
Herramientas	19,253	669	(452)		19,470
Equipo electrónico	396,780	41,126	(3,959)		433,947
Equipo planta mezclas	1,086,817	287,223	(158,090)		1,215,950
Subtotal	6,786,526	986,728	(232,332)	0	7,540,922
Depreciación acumulada	(1,779,452)	(456,862)	51,208		(2,185,106)
Total	5,007,074	529,866	(181,124)	0	5,355,816

9. Activos no corrientes

Al 31 de diciembre un detalle de activos no corrientes es como sigue:

	Participación	2016	2015
Inversión subsidiarias		<i>(U.S. dólares)</i>	
Aca Food Cía. Ltda.	80%	29,722	29,722
Aditmaq Peru S.A.C.	99%	20,594	20,594
Biofeed Cía. Ltda.	60%	161,000	161,000
Subtotal		211,316	211,316
Cuentas por cobrar LP			
Biofeed Cía. Ltda.		270,444	308,543
Impuestos diferidos		16,429	18,385
Otros activos			
Software		214,791	396,780
Membresía clubes			
Club Arrayanes		12,000	12,000
Hotel Marriot		20,335	20,335
Subtotal		32,335	32,335
Total otros activos		247,126	181,142

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Obligaciones financieras

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos	7,137,590	4,978,372
Intereses por pagar	128,750	24,344
Total	<u>7,266,340</u>	<u>5,002,716</u>
Clasificación:		
Corriente	6,000,093	3,843,205
No corriente	1,137,497	1,135,167
Total	<u>7,137,590</u>	<u>4,978,372</u>
Vencimientos anuales		
2016	-	3,843,204
2017	6,000,093	157,473
2018	402,814	844,194
2019	256,800	-
2020	453,233	133,501
2021	24,650	-
Total	<u>7,137,590</u>	<u>4,978,372</u>
Resumen de obligaciones:		
Banco del Pichincha		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2017 e interés de 8.95%	1,041,644	853,546
Banco Bolivariano		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2020 e interés promedio de 8.84%	2,415,475	1,308,106
Banco Rumiñahui		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta diciembre del 2017 e interés del 8.95%	822,374	476,473
Banco de Guayaquil		
Préstamos prendarios para compra vehículos, con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2021 e interés promedio de 10.31%	137,179	358,069
Prestamos sobre firmas para capital de trabajo plazo promedio de 102 días, hasta marzo de 2017, renovables y tasa promedio del 9,09%	725,760	-
Banco Bolivariano Panamá		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2017 e interés promedio de 7.83%	268,333	501,976
Banco de Machala		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta julio del 2020 e interés promedio de 10.09%	277,084	93,631
Banco Amazonas		
Prestamos sobre firmas para capital de trabajo con vencimientos mensuales hasta enero de 2017, e interés del 8.95%	417,600	-
Corporación Andina de Fomento		
Convenio de cooperación técnica reembolsable con vencimientos anuales hasta abril de 2019, comisión del 4% sobre capital	256,800	-
Emisión de obligaciones		
Tercera emisión		
Clase A, con vencimientos trimestrales hasta diciembre del 2018 e interés del 8%	775,341	1,386,571
Total, obligaciones financieras	<u>7,137,590</u>	<u>4,978,372</u>

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Emisión de obligaciones

Tercera emisión. - Aprobada mediante resolución No. SCV.IRQ.DRMV.2014 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de fecha 03 de julio, con reforma el 24 de septiembre de 2014. Divididas en clase A, con plazo de 1.440 días y tasa fija anual del 8.5% con amortizaciones trimestrales, por US\$ 3,500,000; clase B, con plazo de 720 días, tasa fija anual del 8% con amortizaciones semestrales, por US\$ 1,000,000.00

Los montos colocados a agosto de 2015, fecha de término de la oferta pública fueron de US\$ 1,721,000.00, distribuidos en US\$ 1,505,000.00 para la clase A y US\$ 216,000.00 para la clase B.

11. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre un detalle de las cuentas por pagar:

	2016	2015
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Proveedores:		
Locales	785,227	970,404
Del exterior	4,450,860	4,846,694
Préstamos de mercadería	-	336,107
Subtotal	5,236,087	6,153,205
Otras cuentas por pagar		
Anticipo de clientes	3,060	96,711
Aportes al IESS	41,872	50,370
Otras cuentas por pagar	27,444	384,051
Subtotal	72,376	531,132
Total	5,308,463	6,684,337

Cuentas por pagar a proveedores nacionales y del exterior, representan facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, los cuales no devengan intereses.

12. Beneficios sociales

Beneficios sociales comprende:

	2016	2015
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Beneficios sociales	106,280	96,534
Participación de trabajadores	4,736	166,341
Total	111,016	262,875

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

13. Impuestos corrientes

Activos y pasivos del año corriente:

	2016	2015
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Activos:		
Retención en la fuente renta	525,864	223,772
Impuesto salida de divisas	498,795	563,085
Total	1,024,659	786,857
Pasivos:		
IVA ventas	109,173	22,312
Retenciones fuente IVA	22,392	14,145
Retenciones fuente	26,797	53,038
Total	158,362	89,495

14. Otros pasivos a largo plazo

Al 31 de diciembre pasivos a largo plazo se desglosa como sigue:

	2016	2015
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Préstamos		
Obligaciones financieras	763,489	365,929
Emisión de obligaciones	374,008	769,238
Préstamos de terceros	1,030,365	734,595
Subtotal	2,167,862	1,869,762
Beneficios definidos		
Jubilación patronal	570,891	487,242
Desahucio	191,912	173,373
Subtotal	762,803	660,615
Impuestos diferidos	21,136	23,380

Al 31 de diciembre prestamos de terceros representan captaciones de fondos sin plazo de vencimiento y con un interés anual del 10%, sustentados mediante pagares a la orden.

Al 31 de diciembre corresponde a la provisión para Jubilación Patronal, requerida por el Código del Trabajo, según el cual los trabajadores que hayan laborado por veinte años o más en forma continua o interrumpida, deben ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación correspondiente que le otorga el Instituto de Seguridad Social – IESS. Estas provisiones están basadas en estudios actuariales realizados por peritos.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

15. Impuesto a la renta de la Compañía

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 12%. Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	31,574	1,108,941
Más (menos) partidas de conciliación:		
(-) 15% participación de trabajadores.	(4,736)	(166,341)
(-) Ingresos exentos	(27,635)	-
(+) 15% participación trabajadores sobre ingresos exentos	4,145	-
(-) Deducción por incremento de trabajadores	-	(60,565)
(+) Gastos no deducibles, diferencias permanentes	103,035	147,907
(-) Diferencia temporarias:		
Ajustes a provisión para jubilación patronal	(7,606)	-
Depreciaciones revalorización activos fijos	23,948	-
Base imponible	122,725	1,029,942
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	26,999	226,587
Impuesto a la renta mínimo, anticipo	193,686	-
Impuesto a la renta a pagar	193,686	226,587
Retenciones en la fuente año corriente	(218,018)	(447,566)
Retenciones en la fuente años anteriores	(223,772)	(115,519)
Cr. tributario por impuesto salida de divisas	(582,869)	(223,773)
Saldo a pagar (a favor)	(830,973)	(560,271)

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo (ii), en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Impuestos diferidos, los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos son como sigue:

	Saldos 12/31/2015	Reconocido en resultados	Reconocido en otros resultados integrales	Reconocidos en el patrimonio	Saldos 12/31/2016
Activos:					
Jubilación patronal	18,385	(1,955)	-	-	16,430
Pasivos:					
Revalorización y operaciones bursátiles	(23,380)	2,244		-	(21,136)
Neto	(4,995)	289	-	-	(4,706)

16. Patrimonio

Capital social.- El capital Social de la Compañía es de US\$ 2,588,810 representado por igual número de participaciones de valor unitario de US\$ 1.00

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 5% de la utilidad neta anual hasta llegar al menos al 20% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los socios.

17. Precios de transferencia

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario interno, 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 igual o superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$3,000,000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea igual o superior a quince millones de dólares (US\$15,000,000), deberán presentar adicional al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía se encuentra sujeta a la presentación del “Anexos de Operaciones con Partes Relacionadas”.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

18. Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar accionista, parte y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

Partes relacionadas	Naturaleza de la relación	País	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Biofeed	Subsidiaria	Ecuador	685,948	711,859
Aca Food	Subsidiaria	Ecuador	29,722	29,722
Aditmaq Perú	Subsidiaria	Perú	21,150	20,594
			736,820	762,175
Clasificación:				
Corriente			255,060	242,316
No corriente			481,760	519,859
			736,820	762,215
Por pagar:				
Aditmaq Perú	Subsidiaria	Perú	154,201	32,400
			154,201	32,400
Clasificación:				
Corriente			154,201	32,400
No corriente			154,201	32,400

Durante los años 2016 y 2015 la Compañía realizó las principales transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Biofeed ventas	(834,525)	(819,777)
Aditmaq Perú		
Compras	221,249	53,661
Ventas	(6,014)	(2,971)

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones equivalentes a las efectuadas con terceros.

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye a la Gerencia General y Presidencia, durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, etc., son los siguientes:

	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Remuneraciones	407,000	484,475
Beneficios sociales	69,361	-
Beneficios definidos	53,034	-
	529,395	484,475

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

19. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de gastos operativos por su naturaleza, es como sigue:

	2016	2015
Administración y ventas	<i>(US Dólares)</i>	
Remuneraciones	2,568,683	2,700,881
Honorarios	389,385	341,801
Arrendamientos	277,884	251,551
Impuestos y contribuciones	310,697	81,716
Seguros	229,378	461,527
Servicios básicos	235,058	363,038
Gastos legales	19,708	
Mantenimiento y reparación	192,313	
Gastos de viaje y viáticos	329,117	
Depreciaciones	305,209	423,799
Gastos generales	157,396	1,088,014
Publicidad y propaganda	85,348	
Gastos de importación	17,904	
Logística	225,396	
No deducibles	96,636	
	5,440,112	5,712,327

20. Diferencias entre estados financieros auditados y registros contables

Los estados financieros y registros contables difieren por el registro de la provisión de participación de trabajadores e impuesto a la renta del año, como sigue:

Cuentas	Saldos			Saldos Efs auditados
	Libros	Débitos	Créditos	
Año 2016	<i>(US Dólares)</i>			
Activos				
Activos por impuestos corrientes	1,218,345	0	193,686	1,024,659
Pasivos				
Provisiones corrientes	(106,280)	0	4,736	(111,016)
Resultados				
Utilidad del ejercicio	(31,574)	198,422	0	166,848
		198,422	198,422	
Año 2015				
Pasivos				
Provisiones corrientes	(96,634)		166,341	(262,975)
Impuesto a la renta Compañía	(89,495)		226,587	(316,082)
Resultados				
Utilidad del ejercicio	(1,108,941)	392,928	0	(716,013)
		392,928	392,928	

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

21. Resumen de garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2016 un resumen de garantías entregadas es el siguiente:

DETALLE DE GARANTIA	MONTO	OBSERVACION
BANCO MACHALA		
AUTOCLAVES STERICH	255,170	MAQUINARIA ADITMAQ
BANCO RUMIÑAHUI		
NONO TERRENO Y HACIENDA	444,273	ACCIONISTAS
PLANTACION ARBOLES	240,152	ACCIONISTAS
VEHICULO MAZDA NEGRO PBC140	45,900	VEHICULO ADITMAQ
MAQUINA DOSIFICADORA	42,570	MAQUINARIA ADITMAQ
CASA VISTA GRANDE	454,619	ACCIONISTAS
BANCO PICHINCHA		
TRRENO PARQUE INDUSTRIAL (PIQ)	1,953,285	TERRENO ADITMAQ
CASA BLANCA	342,768	ACCIONISTAS
CASA HIDALGO DE PINTO	474,588	ACCIONISTAS
BANCO BOLIVARIANO		
BODEGAS Y MEZANINNE PARQUE CALIFORNIA	768,821	BODEGAS ADITMAQ
EDIFICIO NIZZA	353,973	ACCIONISTAS
OFICINAS, PLANTA PRODUCCION Y BODEGAS	757,851	ADITMAQ
DEPARTAMENTO RIVERFRONT II	119,946	DEPARTAMENTO ADITMAQ
PRENDA INVENTARIOS	700,946	MERCADERIA ADITMAQ
BANCO GUAYAQUIL		
MAQUINA CUTTER 248064	197,146	MAQUINARIA ADITMAQ
MAQUINA K15	61,569	MAQUINARIA ADITMAQ
MOLINO TURBO MEZCLADOR	387,397	MAQUINARIA ADITMAQ
VEHICULOS (8)	308,189	VEHICULOS ADITMAQ
OFICINAS 12 Y 13 Y PARQ - PLAZA MODENA	387,397	ADITMAQ
OFICINAS Y PARQUEADEROS PLAZA MODENA	495,234	ACCIONISTAS

22. Instrumentos financieros – Gestión de riesgos

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento instituciones financieras, con proveedores de locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía tiene cuentas por cobrar con las relacionadas en el área de la construcción las mismas que están en proceso de negociación de entrega de acciones para así dar por concluidas las mismas. Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía.

El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precios, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.

Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso e el efectivo y sus equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez en la Compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

23. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Gerencia el 18 de abril de 2017 y presentados a la Junta General en la misma fecha, quienes los aprobaron sin modificaciones.

Notas a los estados financieros (continuación)

24. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 31 de marzo de 2017, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.
