

ESTADOS FINANCIEROS

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.

Estados financieros auditados Año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 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 2017 y 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.

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 2017 y 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 NIIF.



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 2017 será presentado por separado hasta el 31 de Julio de 2018, 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, 20 de abril de 2018

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
Activos Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2,424,649	1,231,023
Cuentas por Cobrar	5	4,666,746	4,575,419
Activos por impuesto	13	1,185,362	1,024,659
Inventarios	6	5,665,525	5,642,541
Otros activos corrientes	7	209,477	158,974
Total Activos Corriente		14,151,759	12,632,616
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	5,609,668	5,355,816
Inversiones	9	236,316	211,316
Cuentas por cobrar LP	9	228,356	270,444
Activo por impuesto diferido	15	15,187	16,429
Otros activos	9	324,315	247,127
Total activos no corrientes		6,413,842	6,101,132
Total activos		20,565,601	18,733,748
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones financieras	10	4,582,985	6,128,844
Cuentas por pagar	11	5,240,405	5,308,463
Pasivos por impuestos corrientes	13	208,907	158,362
Provisiones corrientes	12	241,501	111,016
Total Pasivo Corriente		10,273,798	11,706,685
Pasivos a largo plazo			
Prestamos	10	5,074,175	2,167,862
Impuestos diferidos	15	23,085	21,136
Obligaciones por beneficios definidos	14	880,469	762,804
Total Pasivos a largo plazo		5,977,729	2,951,802
Total pasivos		16,251,527	14,658,487
PATRIMONIO			
Capital social	16	2,588,810	2,588,810
Aporte para futura capitalización		324	324
Reserva legal		159,871	162,710
Reserva de capital		100,470	100,470
Otros resultados integrales		313,704	254,376
Resultados acumulados		694,786	1,135,420
Utilidad del ejercicio		456,109	(166,848)
Total Patrimonio		4,314,074	4,075,261
Total pasivos y patrimonio		20,565,601	18,733,748


Ing. Fausto Moncayo M.
Gerente


Josefina Moncayo C.
Contadora General Reg. No. 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>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos			
Ventas locales, netas		24,022,300	21,373,913
Exportaciones		397,360	366,177
Total ingresos		<u>24,419,660</u>	<u>21,740,090</u>
 Costo de ventas		 (17,036,823)	 (15,270,789)
 Utilidad bruta		 7,382,837	 6,469,301
 Costos y gastos			
Administración y ventas	19	(5,524,605)	(5,440,112)
Financieros		(1,193,808)	(1,240,116)
Total		<u>(6,718,413)</u>	<u>(6,680,228)</u>
 Utilidad en operaciones		 664,424	 (210,927)
 Otros ingresos (egresos)			
Diferencia en cambio		(104,710)	(27,285)
Resultados NIIF's		(3,748)	(6,103)
Otros ingresos		105,279	194,339
Intereses ganados		19,088	13,086
Utilidad (pérdida) venta de activos fijos		(1,137)	40,829
Dividendos exentos		30,223	27,635
Total otros, neto		<u>44,995</u>	<u>242,501</u>
 Utilidad (pérdida) antes de impuestos		 709,419	 31,574
 Participación de trabajadores	15	(106,413)	(4,736)
Impuesto a la renta corriente	15	(146,897)	(193,686)
 Utilidad (pérdida), neta		 456,109	 (166,848)
 Otros resultados integrales			
Ajustes actuariales		25,704	50,037
 Resultado integral total		 <u><u>481,813</u></u>	 <u><u>(116,811)</u></u>


Ing. Fausto Moncayo M.
Gerente


Josefina Moncayo
Contadora General Reg. No. 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. 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			38,639			(38,639)			-
Dividendos pagados						(78,535)			(78,535)
Resultado integral total				50,037				(166,848)	(116,811)
Saldo 31, dic. 2016	2,588,810	324	162,709	254,376	100,470	1,101,796	33,624	(166,848)	4,075,261
Apropiación de resultados						(166,848)		166,848	-
Dividendos pagados						(243,000)			(243,000)
Apropiación reserva legal			(2,838)			2,838			
Resultado integral total				25,704				456,109	481,813
Saldo 31, dic. 2017	2,588,810	324	159,871	280,080	100,470	694,786	33,624	456,109	4,314,074


Ing. Fausto Moncayo M.
 Gerente


Josefina Moncayo C.
 Contadora General Reg. No. 20715

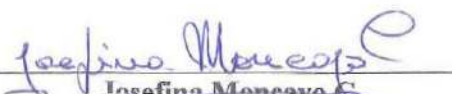
Ver notas a los estados financieros

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)

	2017	2016
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	24,094,143	22,448,380
Pagado a proveedores y empleados	(21,898,013)	(21,806,916)
Intereses pagados	(1,193,808)	(1,240,116)
Impuesto a la renta	(146,897)	(4,736)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	854,625	(603,387)
Efectivo proveniente por actividades de inversión:		
Compra de propiedades y equipos, neto	(754,579)	(805,604)
Incremento en activos intangibles (software)	(77,189)	0
Incremento en inversión subsidiarias	(25,000)	0
Dividendos recibidos	33,035	27,635
Variación neta en otros activos no corrientes	43,330	(27,885)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(780,403)	(805,854)
Efectivo (usado por) de actividades de financiamiento:		
Aumento en obligaciones bancarias	1,360,454	2,106,834
Dividendos pagados	(243,000)	(78,535)
Variación en otros pasivos largo plazo	1,949	(289)
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento	1,119,403	2,028,011
 Aumento (disminución) neto en caja y bancos	 1,193,625	 618,770
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	1,231,023	612,253
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	2,424,648	1,231,022
 Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	456,109	(166,848)
Dividendos recibidos	(30,223)	(27,635)
Partidas que no requieren movimiento de efectivo:		
Depreciaciones	500,727	456,862
Provisión beneficios definidos y otras provisiones	143,369	152,226
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por Cobrar	(91,327)	1,010,115
Activos por impuestos corrientes	(160,703)	(237,802)
Inventarios	(22,984)	41,167
Otros activos corrientes	(50,504)	(146,019)
Cuentas por pagar	(70,870)	(1,375,874)
Pasivos por impuestos corrientes	50,545	68,867
Provisiones corrientes	130,486	(151,859)
Impuesto a la renta Compañía	0	(226,587)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	854,625	(603,387)


Ing. Faustino Moncayo M.
Gerente


Josefina Moncayo
Contadora General Reg. No. 20715

Ver notas a los estados financieros

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 2017 y 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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

- 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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 2017 y 2016

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.ICL.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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. 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 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 se encuentra en 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.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2017	2016
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Caja	636,810	301,063
Bancos	1,505,557	929,960
Inversiones corto plazo	282,282	-
Total	2,424,649	1,231,023

Inversiones corto plazo corresponden a certificados de depósito con vencimientos menores a 90 días e interés del 2% anual.

5. Cuentas por cobrar

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

	2017	2016
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Clientes	4,326,280	4,201,719
Provisión para incobrables	(170,469)	(143,257)
Subtotal clientes, neto	4,155,811	4,058,462
Deudores varios	447,289	448,083
Garantías	28,700	38,200
Empleados	28,166	27,890
Otros	6,780	2,784
Subtotal otras cuentas por cobrar	510,935	516,957
Total	4,666,746	4,575,419

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.

6. Inventarios

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

	2017	2016
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Producto terminado y mercaderías	5,020,076	5,241,641
Materias primas	-	100,251
Importaciones en tránsito	178,322	299,619
Otros	467,127	1,030
Total	5,665,525	5,642,541

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Otros activos corrientes

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

	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Seguros y otros pagos anticipados	31,535	48,016
Anticipos viáticos y compras	177,942	110,958
Total	209,477	158,974

8. Activos fijos

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

	Saldos 31/12/2016	Adiciones	Ventas / Bajas	Transf.	Saldos 31/12/2017
Terrenos	2,156,225				2,156,225
Edificios	1,900,972	2,752		18,500	1,922,224
Construcciones en curso	147,625	45,897		(18,500)	175,022
Maquinaria	300,816	168,146	(5,000)		463,961
Equipo de laboratorio	222,602	1,551			224,153
Equipos de oficina	83,559	11,911			95,470
Muebles y enseres	428,976	5,179			434,156
Vehículos	630,780	39,784	(41,071)		629,493
Herramientas	19,471	1,523			20,994
Equipo electrónico	433,947	28,028	(1,895)		460,079
Equipo planta mezclas	1,215,949	471,443	(22,569)		1,664,823
Subtotal	7,540,922	776,214	(70,536)	-	8,246,600
Depreciación acumulada	(2,185,106)	(500,727)	48,901		(2,636,932)
Total	5,355,816	275,487	(21,635)	-	5,609,668

	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Ventas/ bajas	Transf	Saldo 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

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Activos no corrientes

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

	Participación	2017	2016
Inversión subsidiarias		(U.S. dólares)	
Aca Food Cía. Ltda.	80%	29,722	29,722
Aditmaq Peru S.A.C.	99%	45,594	20,594
Biofeed Cía. Ltda.	60%	161,000	161,000
Subtotal		236,316	211,316
Cuentas por cobrar LP			
Biofeed Cía. Ltda.		228,356	270,446
Impuestos diferidos		15,187	16,428
Otros activos			
Software		291,980	214,790
Membresía clubes			
Club Arrayanes		12,000	12,000
Hotel Marriot		20,335	20,335
Subtotal		32,335	32,335
Total otros activos		804,174	745,315

10. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras comprenden lo siguiente:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Préstamos y sobregiros	8,768,209	7,137,590
Intereses por pagar	94,319	128,750
Total	8,862,528	7,266,340
Clasificación:		
Corriente	4,582,412	6,128,843
No corriente	4,280,116	1,137,497
Total	8,862,528	7,266,340
Vencimientos anuales		
2017	-	6,000,093
2018	4,488,666	402,814
2019	2,262,894	256,800
2020	1,999,551	453,233
2021	17,098	24,650
Total	8,768,209	7,137,590

Notas a los estados financieros (continuación)

Detalle de obligaciones:	2017	2016
Banco del Pichincha		
Sobregiros bancarios	5,410	0
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2017 e interés de 8.95%	695,704	1,041,644
Banco Bolivariano		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2020 e interés promedio de 8.84%	4,384,524	2,415,475
Banco Rumiñahui		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta diciembre del 2017 e interés del 8.95%	233,274	822,374
Banco de Guayaquil		
Préstamos prendarios para compra vehículos, con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2021 e interés promedio de 10.31%	73,141	137,179
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%	236,111	268,333
Banco de Machala		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta julio del 2020 e interés promedio de 10.09%	58,579	277,084
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	180,133	256,800
Emisión de obligaciones		
Tercera emisión, clase A, con vencimientos trimestrales hasta diciembre del 2018 e interés del 8%	401,333	775,341
Cuarta emisión, clase A, con vencimientos trimestrales hasta julio de 2019 e interés del 8% anual	2,000,000	
Cuarta emisión, clase B, con vencimientos trimestrales hasta julio de 2020 e interés del 8.5% anual	500,000	0
Total, obligaciones financieras	8,768,209	7,137,590

Emisión de obligaciones

Cuarta emisión.- Aprobada mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2017-00021996 del 24 de octubre de 2017. Divididas en clase A, con plazo de 720 días y tasa fija anual del 8 % con amortizaciones trimestrales, por US\$ 2,000,000; clase B, con plazo de 1,080 días, tasa fija anual del 8.5% con amortizaciones trimestrales, por US\$ 500,000.00

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

Obligaciones garantizadas mediante activos libre de gravámenes y de alta convertibilidad, estimados en un 61% del total de activos a la fecha de la cuarta emisión

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

de obligaciones, conforme el informe de Calificación de Obligaciones de ICRE del Ecuador S.A.

Clasificación de obligaciones bursátiles:

EMISION	SERIE	PLAZO DIAS	VALOR INICIAL	SALDO CAPITAL	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO 2019	2020
Tercera	A	1,440	4,500,000	401,333	401,333		
Cuarta	A	720	2,000,000	2,000,000	1,000,000	1,000,000	
	B	1,080	500,000	500,000	166,667	166,667	166,667
subtotal			2,500,000	2,500,000	1,166,667	1,166,667	166,667
TOTAL				2,901,333	1,568,000	1,166,667	166,667

11. Cuentas por pagar

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

	2017	2016
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Proveedores:		
Locales	624,956	785,227
Del exterior	4,380,504	4,450,860
Subtotal	5,005,460	5,236,087
Otras cuentas por pagar		
Anticipo de clientes	32,097	3,060
Aportes al IESS	41,639	41,872
Sueldos por pagar	18,683	-
Otras cuentas por pagar	142,526	27,444
Subtotal	234,945	72,376
Total	5,240,405	5,308,463

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:

	2017	2016
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Beneficios sociales	135,088	106,280
Participación de trabajadores	106,413	4,736
Total	241,501	111,016

Notas a los estados financieros (continuación)

13. Impuestos corrientes

Activos y pasivos del año corriente:

	2017	2016
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Activos:		
Retención en la fuente renta	541,234	525,864
Impuesto salida de divisas	644,053	498,795
IVA en compras	75	
Total	1,185,362	1,024,659
Pasivos:		
IVA ventas	163,550	109,173
Retenciones fuente IVA	15,011	22,392
Retenciones fuente	30,346	26,797
Total	208,907	158,362

14. Pasivos a largo plazo

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

	2017	2016
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Préstamos		
Obligaciones financieras (ver Nota 10)	2,946,783	763,489
Emisión de obligaciones (ver Nota 10)	1,333,333	374,008
Costo emisión obligaciones	(76,650)	-
Préstamos de terceros (a)	870,709	1,030,365
Subtotal	5,074,175	2,167,862
Beneficios definidos		
Jubilación patronal (b)	651,802	570,891
Desahucio	228,667	191,913
Subtotal	880,469	762,804
Impuestos diferidos	23,085	21,136
Total	5,977,729	2,951,802

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

(b) 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

Notas a los estados financieros (continuación)

Instituto de Seguridad Social – IESS. Estas provisiones están basadas en estudios actuariales realizados por peritos.

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:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	709,420	31,574
Más (menos) partidas de conciliación:		
(-) 15% participación de trabajadores.	(106,413)	(4,736)
(-) Ingresos exentos	(30,223)	(27,635)
(+) 15% participación trabajadores sobre ingresos exentos	4,533	4,145
(-) Deducción por incremento de trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles, diferencias permanentes	38,767	103,035
(-) Diferencia temporarias:		
Ajustes a provisión para jubilación patronal	26,680	(7,606)
Depreciaciones revalorización activos fijos	24,951	23,948
Base imponible	667,715	122,725
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	146,897	26,999
Impuesto a la renta mínimo, anticipo	116,170	193,686
Impuesto a la renta a pagar	146,897	193,686
Retenciones en la fuente año corriente	(239,141)	(218,018)
Retenciones en la fuente años anteriores	(218,018)	(223,772)
Retenciones ISD	(875,024)	(582,869)
Saldo a pagar (a favor)	(1,185,286)	(830,973)

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

- 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.

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.

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 no se encuentra sujeta a la presentación del "Anexos de Operaciones con partes relacionadas.

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	2017	2016
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Biofeed	Subsidiaria	Ecuador	465,694	685,948
Aca Food	Subsidiaria	Ecuador	-	29,722
Aditmaq Perú	Subsidiaria	Perú	-	21,150
			465,694	736,820
Clasificación:				
Corriente			237,338	255,060
No corriente			228,356	481,760
			465,694	736,820
Por pagar:				
Aditmaq Perú	Subsidiaria	Perú	-	154,201
			-	154,201
Clasificación:				
No corriente			-	154,201
			-	154,201

Durante los años 2017 y 2016 la Compañía realizó las principales transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Biofeed ventas	(964,438)	(834,525)
Aditmaq Perú		
Compras	-	221,249
Ventas	(5,322)	(6,014)

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 2017 y 2016, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, etc., son los siguientes:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Remuneraciones	223,355	205,803
Beneficios sociales	37,401	58,148
	260,756	263,951

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:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Administración y ventas		
Remuneraciones	2,689,894	2,568,683
Honorarios	484,761	389,385
Arrendamiento	245,446	277,884
Impuestos y contribuciones	309,498	310,697
Seguros	233,942	229,378
Servicios básicos	187,667	235,058
Gastos legales	25,149	19,708
Mantenimiento y reparación	186,349	192,313
Gastos de viaje y viáticos	245,265	329,117
Depreciaciones	288,176	305,209
Gastos generales	179,117	157,396
Publicidad y propaganda	107,894	85,348
Gastos de importación	5,149	17,904
Logística	272,166	225,396
No deducibles	64,132	96,637
Total	5,524,605	5,440,113

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 Libros	Débitos	Créditos	Saldos Efs auditados
Año 2016				
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	

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:

Banco	Descripción de la garantía	Propietario	2017	2016
Machala	Prenda de maquinaria	Aditmaq	255,170	255,170
Rumiñahui	Hipoteca de inmuebles	Accionistas	898,892	898,892
Rumiñahui	Hipoteca de bienes forestales	Accionistas	240,152	240,152
Rumiñahui	Prenda de vehículos	Aditmaq	-	45,900
Rumiñahui	Prenda de maquinaria	Aditmaq	42,570	42,570
Pichincha	Hipoteca de inmuebles	Aditmaq	1,953,285	1,953,285
Pichincha	Hipoteca de inmuebles	Accionistas	817,356	817,356
Bolivariano	Hipoteca de inmuebles	Aditmaq	2,034,015	1,646,618
Bolivariano	Hipoteca de inmuebles	Accionistas	849,207	353,973
Bolivariano	Prenda de inventarios	Aditmaq	-	700,946
Bolivariano	Prenda de maquinaria	Aditmaq	569,620	-
Guayaquil	Hipoteca de inmuebles	Aditmaq	-	387,397
Guayaquil	Hipoteca de inmuebles	Accionistas	-	495,234
Guayaquil	Prenda de maquinaria	Aditmaq	646,112	646,112
Guayaquil	Prenda de vehículos	Aditmaq	308,189	308,189
Total			8,614,568	8,791,794

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.

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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 en 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 2017 fueron aprobados por la Gerencia el 17 de abril de 2018

24. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 20 de abril de 2018, 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, excepto por la terminación del trámite de aumento de capital en US\$ 500 mil mediante la apropiación de resultados acumulados.


Ing. Fausto Moncayo M.
Gerente


Josefina Moncayo C.
Contadora General Reg. No. 20715