

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros al 31 de
diciembre del 2014 (Separados).

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO QUE TERMINA EL

31 DE DICIEMBRE DE 2014

La compañía ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. 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 objetivo principal las actividades a) producción y comercialización de materias primas y aditivos para la industrialización 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 Objeto social.

En la Ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los 28 días del mes de octubre de 2.002 ante el Dr. Germán Flor Cisneros, Notario Terceto de este cantón, se realiza la protocolización del aumento de capital, misma que se halla inscrita en Registro Mercantil mediante Resolución NO. 4205 Tomo 133 el 17 de diciembre de 2002 por cuantía de \$ 29.915,00 ascendiendo el Capital Social a un valor \$ 33.195,00.

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

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

Mediante Escritura 6590131S se procedió a la Fusión, Aumento de Capital y Reforma de Estatuto Social el 1ero de Octubre de 2.008, en la Ciudad de Quito ante el Notario Tercero Dr. Roberto Salgado; la empresa Aditivos Agrícolas Aditagro Cía. Ltda., se disuelve, como consecuencia de la fusión se procede a aumentar el capital social de la compañía absorbente.

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía, Ltda. por la Suma de \$5.400,00 en Consecuencia el nuevo capital social de la Compañía asciende a \$368.810,00; la Escritura se registró bajo resolución No. 588, Tomo 140 del registro mercantil con fecha 02 de marzo de 2.009.

En la Ciudad de Quito del 25 de mayo de 2009, ante el Dr. Roberto Salgado, Notario Tercero del cantón mediante escritura pública NO, 3326, se procede a efectuar el Aumento de Capital Social y Reformar Estatutarias en la suma de USD 450.00,00; mediante capitalización de utilidades del ejercicio económico 2008 y de ejercicios económicos anteriores; en consecuencia el nuevo Capital asciende a la suma de USD 818.180,00, La escritura se registró bajo resolución No. 2419 del Registro Mercantil, Tomo 140 del 30 de Julio de 2.009.

Plus

Mediante escritura Pública 6702 de la Notaría Tercera ante Dr. Roberto Salgado, del 3 de agosto del 2010, se al aumento de capital de USD.200.000 y a la reforma de estatutos, inscrita en el Registro Mercantil NO. 3757 Tomo 141.

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

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cia. Ltda. realizó la Cesión de Participación según Escritura Pública No. ,6255 del 29-06-2012 inscrita Reg. Mercantil numeral 176 tomo 125, Notaría Tercera, 07/09/2012 según Diario No. 1338 cede:

Fausto Moncayo a Diego Coronel \$1.638,00 María Alicia Montalvo a Carmen Alicia Moncayo \$ 6.452,00. María Alicia Montalvo a Juan Pablo Moncayo \$10.868,00, María Alicia Montalvo a Valeria Moncayo \$ 10.868,00, María Alicia Montalvo a Diego Coronel Urbina \$39.900,00, Herederos Dr. Fausto Moncayo a María Alicia Montalvo \$164,00.

En la ciudad de Quito el 02 de Junio del 2014 mediante escritura numero 2014-17-01-06-P-02563, en la notaria Sexta de la Dra. Tamara Garcés Almeida, inscrita en el reg.Mercantil en el repertorio 22714 del 26 de junio 2014 en numero de inscripción 543 registrado en el libro de cesion de participaciones del Reg. Mercantil. en calidad de Cedente de 171.362 participaciones de USD 1,00 cada una, Moncayo Montalvo Juan Pablo; en calidad de Cesionario Montalvo Montalvo María Alicia de 171.362 participaciones de USD. 1,00 cada una.

En la ciudad de Quito el 9 de. septiembre del 2014 mediante escritura pública 2014-17-01-00-P- de la, notaria Sexta de la Dra. amara Garcés Almeida, el aumento de capital se realiza por un total de \$ 1'100.000,00, que se desglosa de la siguiente manera: compensación de créditos \$700.000,00, con utilidades acumuladas \$ 400.000,00; inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 29 de septiembre del 2014, se tomó nota al margen de la inscripción No. 176 del Registro mercantil del 27 de Enero de 1.994, Tomo 125, Tramite número 60631, numero de repertorio 40020, numero de inscripción 3991, registro en el libro de Registro Mercantil.

En la Ciudad de Quito el 23 de Octubre del 2014 mediante escritura pública 2014-17-01-06-P-05585, en la notaria Sexta de la Dra. Tamara Garcés Almeida, reforma y codificación del Estatuto Social de la compañía Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cia, Ltda. Trámite 80359 del Registro Mercantil del cantón Quito, No. De repertorio 53998, de inscripción 12.12.2014, No. De Inscripción 5733, se tomó nota al margen de la inscripción No. 176 del Registro Mercantil de fecha 27 de Enero 1.994, fecha de emisión 12 del mes de Diciembre del 2014.

En la Ciudad de Quito el 15 de Diciembre 2015 mediante escritura pública 2015-17-01-06-P-06413 ne la notaria Sexta de la Dra. Tamara Garcés Almeida, Rectificación de Reforma de Estatutos de la Compañía Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cia Ltda. Tramite 84492 del Registro Mercantil de Quito número de repertorio 586900 del 23.12.2015 con numero de inscripción 6412 tomoó nota al

margen de la inscripción No. 176 del Registro Mercantil del 27 de Enero 1994, fecha de emisión el 23 de diciembre 2015.

Tributariamente Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cia Ltda, Se identifica con el RUC "1791269489001

PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

Los principales principios contables que se han practicado en la compañía Aditmaq, Aditivos y Maquinarias Cia. Ltda. en la preparación de los Estados Financieros de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales Ecuatorianas, a continuación se detallan:

a) ADOPCIÓN DE LASNIIFS

De acuerdo a la Resolución No. 08G,DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 de 2008, "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.", forma parte del primer grupo de adopción, debiendo preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS)

Para facilitar la transición a Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2013, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad Publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla alguna explicación voluntaria, a esa Obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos -derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

"ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.", ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros por el periodo comprendido del 1ero de enero al 31 de diciembre de 2009 (periodo de transición). Este es el punto de partida para la contabilización Según las Normas Internacionales de Información Financieras — NIIF's de la Compañía.

La aplicación de las NIIF supone, Con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011 de tal manera que los estados financieros 2012 son NIIF's:

Cambios en las políticas Contables, Criterios de medición forma de presentación de los estados financieros

La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral.

Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

b) ACVIVOS FIJOS

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

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

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

e) DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

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

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

En el año 2012 se realizó la Revalorización de Activos Fijos; Equipo de Laboratorio y Equipo de Mezclas y Su Depreciación a las Normas NIIF's.

En relación a la depreciación de activos revalorizados por ley desde el 2013 se pueden depreciar y en el formulario 101 se puede encontrar su respectivo casillero.

d) INVENTARIOS

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

La empresa realizó toma física de inventarios al 31 de julio de 2014 con la empresa Business Plus, con el personal de la empresa "ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA."

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

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

f) PROVISION IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta Se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

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

h) EMISION DE VALORES

Con fecha 28 de junio de 2011, mediante Resolución NO. Q.IMV. 2011.2865, la Superintendencia de Compañía aprobó la presente Emisión de Obligaciones por un monto de USD 2 millones, misma que paga una tasa fija anual del 8.75%

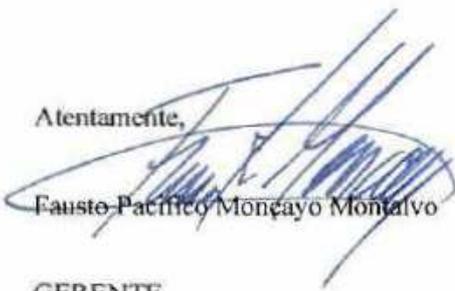
Es importantes señalar que se inició la colocacion de los valores el 14de noviembre de 2011.

Con fecha 5 de Noviembre del 2014, mediante Resolución No. SCV.IRQ.DRMV.2014.3700, la Superintendencia de Compañías, aprueba la Emisión de Obligaciones, por un manto de USD 4'500.000 . Esta emisiones se compone de CLASE A con una tasa de interés del 8.50% anual y CLASE B Con una tasa de interés del 8% anual.

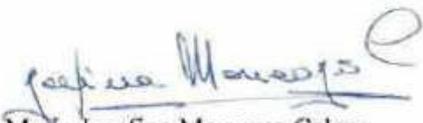
i) DIVIDENDOS

Es política de la empresa Aditmaq Aditivos y Maquinaria; Cia. Ltda., no repartir dividendos a los socios, con el fin de fortalecer el patrimonio de la empresa. A partir del 2015, mediante acta, los socios decidirán si se reparte dividendos.

Atentamente,


Fausto Pacifico Moncayo Montalvo

GERENTE


Maria Josefina Moncayo Calero

Reg. 20715. Ced.0600872329; RUC:0600872329001

Aditmaq Aditivos y Maquinarias Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros al 31 de
diciembre del 2014 (Consolidados).

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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.

Biofeed Cia. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito, en 5 de julio de 2011, se dedica de modo habitual, dentro del giro ordinario de su negocio, a la importación, exportación, elaboración, producción, industrialización, comercialización, distribución, representación, de todo tipo de productos elaborados, semi elaborados, terminados, en bruto, materia prima y productos alimenticios en general.

Acafood Cia Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito, el 6 de abril de 2010, su objeto social es la prestación de servicios de consultoría, análisis de proyectos, para el sector alimenticio.

Con fecha febrero 9 de 2018, mediante resolución No. 12018005420 de la superintendencia de Compañías se declara la disolución de la Compañía (trámite No. 60193)

Aditmaq Peru S.A.C. fue constituida en ciudad de Lima, Perú, el 4 de abril de 2013, su actividad es la importación, elaboración, producción, distribución, representación, de todo tipo de productos elaborados, semielaborados, terminados, en bruto, materias primas y productos alimenticios en general, productos de consumo masivo, productos nutricionales, farmacéutico para uso humano y veterinario.

Principios de consolidación

Conforme las normas contables vigentes, se consideran subsidiarias aquellas entidades en las cuales la Compañía tiene la capacidad de toma de decisiones operativas y financieras. Los estados financieros de la tenedora y las sus subsidiarias se consolidan desde el monto en que se inicia el control y hasta su terminación.

Las transacciones y saldos significativos entre la Compañía y sus subsidiarias han sido eliminados, incluyendo cualquier ganancia no realizada, así como las pérdidas no realizadas, a menos que la Compañía posea evidencia sustentable del deterioro de un activo transferido.

Al 31 de diciembre de 2014 los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros individuales de:

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

COMPañIA	ORIGEN	PARTICIPACION
Biofeed Cia Ltda.	Ecuador	60%
Acafood Cia. Ltda	Ecuador	80%
Aditmaq Perú S.A.C.	Perú	99%

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 2014.

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.

Base de consolidación

Los estados financieros consolidados adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC, vigentes al cierre de ejercicio contable.

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.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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. v Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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 estos 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. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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.

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 esta. 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.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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 – Beneficios 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 2014

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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.

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.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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.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

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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 período 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.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	ADITMAQ	BIOFEED	ACA FOOD	ADITMAQ PERU	TOTAL
Caja	301,892	3,013	0	15,559	320,464
Bancos	257,689	14,190	0	0	271,879
Total	559,581	17,202	0	15,559	592,342

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. v Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

5. Cuentas por cobrar comerciales

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

	ADITMAQ	BIOFEED	ACA FOOD	ADITMAQ PERU	TOTAL
Clientes	4.826.773	375.101	0	263.495	5.465.369
Provisión incobrable	(93.163)	(3.094)	0	0	(96.257)
Total	4.733.610	372.007	0	263.495	5.369.112

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:

	ADITMAQ	BIOFEED	ACAFOOD	ADITMAQ PERU	TOTAL
Producto terminado	4.259.849	218.039	4.900	114.079	4.596.867
Materias primas	360.330	0	0	0	360.330
Importaciones en tránsito	189.722	666	0	0	190.388
Otros	902	0	0	0	902
Total	4.810.803	218.705	4.900	114.079	5.148.487

7. Otros activos corrientes

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

	ADITMAQ	BIOFEED	ACA FOOD	ADITMAQ PERU	TOTAL
Otras Cuentas por Cobrar	864.576	91.306	0	35.250	991.132
Impuestos Anticipados	655.382	103.810	0	85.303	844.496
Total	1.519.958	195.116	0	120.553	1.835.627

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

8. Activos fijos

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos del año se detalla a continuación:

	ADITMAQ	BIOFEED	ACA FOOD	ADITMAQ PERU	TOTAL
Const. en curso	115,305	0	0	0	115,305
Edificio	1,251,749	0	0	0	1,251,749
Equipo de oficina	46,151	0	0	0	46,151
Eq. de computación	0	11,029	1,531	20,257	32,817
Equipos de oficina	0	1,206	473	5,169	6,848
Herramientas	18,644	0	0	96	18,741
Maquinaria	1,465,926	225	4,000	4,988	1,475,139
Muebles y enseres	154,939	2,040	1,229	5,990	162,969
Terreno	1,940,625	0	0	0	1,940,625
Vehículos	501,142	11,607	0	28,525	541,275
Intangibles	0	250,000	0	0	250,000
Subtotal general	5,494,481	276,107	7,233	65,025	5,842,846
Depreciación acumulada	(1,392,383)	(10,592)	(3,752)	(9,207)	(1,415,934)
Amortización acumulada	0	(18,750)	0	0	(18,750)
Total	4,102,098	246,765	3,481	55,818	4,408,162

Al 31 de diciembre existen activos fijos, de la Matriz, entregados en garantía de obligaciones bancarias por US\$ 1,338,498.

9. Activos no corrientes

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

	ADITMAQ	BIOFEED	ACA FOOD	ADITMAQ PERU	TOTAL
Activos Diferidos	82,585				82,585
Inversiones Largo Plazo					
Los Arayanes	12,000				12,000
Marriot	20,335				20,335
TOTAL	114,920	0	0	0	114,920

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

10. Obligaciones financieras y bursátiles

	ADITMAQ	BIOFEED	ACA FOOD	ADITMAQ PERU	TOTAL
Sobregiros bancarios					
Banco Pichincha	61,694	-			61,694
Banco Produbanco	18,414	31,236			49,650
Banco Bolivariano	428,316	-			428,316
Subtotal sobregiros	508,424	31,236	0	0	539,660
Obligaciones bancarias					
CP					
Banco Amazonas	395,000	0	0	0	395,000
Banco Bolivariano	1,675,625	0	0	0	1,675,625
Interés Por Pagar	26,358	0	0	0	26,358
Banco Pichincha	546,058	0	2,611	0	548,669
Banco Rumiñahui	679,829	0	0	0	679,829
Banco Guayaquil	353,256	0	0	0	353,256
Microfactoring S.A.	0	107,409	0	0	107,409
Otros	0	0	0	50,000	50,000
Subtotal	3,676,126	107,409	2,611	50,000	3,836,145
Obligación bursátil CP	499,883	0	0	0	499,883
TOTAL	4,684,433	138,645	2,611	50,000	4,875,688

11. Cuentas por pagar

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

	ADITMAQ	BIOFEED	ACA FOOD	ADITMAQ PERU	TOTAL
Proveedores					
Nacionales	775,950	141,877	2,422	142,826	1,063,075
Del Exterior	4,366,573	126,087	0	0	4,492,660
Préstamo Mercadería	0	3,178	0	0	3,178
Subtotal proveedores	5,142,523	271,142	2,422	142,826	5,558,913
Cuentas por Pagar					
Préstamo Mercadería	253,958	0	0	0	253,958
Varios	0	0	1,058	50,576	51,634
Subtotal cuentas por pagar	253,958	0	1,058	50,576	305,592
Varios Acreedores					
Varios Acreedores	244,918	0	0	0	244,918
Anticipo Clientes	85,577	1,970	0	0	87,547
Ctas. Pagar Empleados	2,504	0	0	0	2,504
Descuento Voluntario	614	0	0	0	614
Pacific Advisor	0	19,800	0	0	19,800
Subtotal varios acreedores	333,613	21,770	0	0	355,383
TOTAL	5,730,094	292,912	3,480	193,402	6,219,889

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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. Obligaciones patronales

Al 31 de diciembre un detalle de beneficios sociales es el siguiente:

	ADITMAQ	BIOFEED	ACA FOOD	ADITMAQ PERU	TOTAL
Beneficios sociales					
Sueldos Por Pagar	0	14,147	0	0	14,147
Décimo Tercero	15,224	1,559	0	0	16,783
Décimo Cuarto	13,452	1,491	0	0	14,943
Vacaciones	49,337	0	0	5,806	55,143
Otros	0	0	0	667	667
Subtotal	78,013	17,197	0	6,473	101,683
IESS por pagar	36,805	6,314	0	0	43,119
TOTAL	114,818	23,511	0	6,472	144,802

13. Impuestos por pagar

	ADITMAQ	BIOFEED	ACA FOOD	ADITMAQ PERU	TOTAL
Impuestos por Pagar					
Ret. Ftc. por Pagar	48,769	6,698	0	0	55,467
IVA Por Pagar	41,276	9,003	0	0	50,279
Ret. IVA por Pagar	0	1,073	0	0	1,073
Otros	0	0	0	71,879	71,879
TOTAL	90,045	16,774	0	71,879	178,698

14. Pasivos no corrientes

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

	ADITMAQ	BIOFEED	ACA FOOD	ADITMAQ PERU	TOTAL
Obligaciones Bancarias					
Banco Guayaquil	66,135	0	0	0	66,135
Banco Bolivariano	129,856	0	0	0	129,856
Subtotal obligaciones bancarias	195,991	0	0	0	195,991
Préstamos de terceros					
Benz Paul	292,545	0	0	263,365	555,910
Prouño Torres Patricio	14,000	0	0	0	14,000
Alarcón María	90,000	0	0	0	90,000
Herrera Fabián	15,000	0	0	0	15,000
Moncayo Marta	416,356	0	0	0	416,356
Herrera Carmen	9,000	0	0	0	9,000

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Ortiz Juan	50,000	0	0	0	50,000
Muñoz Marcela	111,000	0	0	0	111,000
Subtotal préstamos de terceros	997,901	0	0	263,365	1,261,266
Obligaciones Bursátiles					
Emisión de obligaciones	71,338	0	0		71,338
Pasivo Diferido					
Impuestos diferidos	21,989	0	30	0	22,019
Provisiones Sociales					
Jubilación Patronal	570,717	3,257	147	0	574,121
Desahucio	294,204	638.7	0	0	294,843
Subtotal provisiones sociales	864,921	3,896	147	0	868,964
TOTAL	2,152,139	3,896	177	263,365	2,419,578

Al 31 de diciembre préstamos de terceros representan captaciones de fondos sin plazo de vencimiento y con un interés anual del 10% sustentado 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.

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%.

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.

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.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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 se encuentra sujeta a la presentación del "Anexos de Operaciones con Partes Relacionadas".

18. Costos y gastos por su naturaleza

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

	ADITMAQ	BIOFEED	ACA FOOD	ADITMAQ PERU	TOTAL
Gastos:					
De administración	1,430,353	362,885	9,168	92,003	1,894,409
De ventas	3,250,914	104,712	6,054	41,630	3,403,310
Financieros	528,203	38,696	48	113,269	680,216
Otros	657,904	16,909	0	0	674,813
Valuación inversiones	0	0	29,402	97	29,499
TOTAL	5,209,470	506,293	44,672	246,999	6,682,247

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

19. 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.

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 afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso de 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

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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.

20. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la Gerencia el 15 de abril de 2015 y presentados a la Junta General en la misma fecha, quienes los aprobaron sin modificaciones.

21. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, 31 de enero 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.

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias
INFORMACION SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en U.S. dólares)

	Aditmaq		Aca Food	Aditmaq		Ajustes y eliminaciones		Total Consolidado
	ECUADOR	Biofeed		PERÚ	PERÚ	Debe	Haber	
Activos:								
Activos corrientes:								
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	559,581	17,202	-	15,559	592,342	-	-	592,342
Clientes	4,733,610	372,007	-	263,495	5,369,112	-	-	5,369,112
Otras Cuentas por Cobrar	864,576	91,306	-	35,250	991,132	-	-	991,132
Impuestos Anticipados	655,382	103,810	-	85,303	844,496	-	-	844,496
Inventarios	4,621,081	218,039	4,900	114,079	4,958,099	-	-	4,958,099
Mercaderías en Tránsito	189,722	666	-	-	190,388	-	-	190,388
Total activos corrientes	11,623,952	803,031	4,900	513,686	12,945,569	-	-	12,945,569
Activos no corrientes:								
Propiedad, planta y equipo	4,102,098	246,764	3,481	55,819	4,408,162	-	-	4,408,162
Activos Diferidos	82,585	-	-	-	82,585	-	-	82,585
Inversiones Largo Plazo	223,651	-	-	-	223,651	-	191,316	32,335
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	340,287	-	-	-	340,287	-	340,287	(0)
Total activos no corrientes	4,748,621	246,764	3,481	55,819	5,054,685	-	531,603	4,523,082
Total activos	16,372,572	1,049,795	8,382	569,505	18,000,254	-	531,603	17,468,652
Pasivos:								
Pasivos corrientes:								
Sobregiros Bancarios	508,424	31,236	-	-	539,660	-	-	539,660
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	3,676,125	107,409	2,611	50,000	3,836,144	-	-	3,836,144
Obligación Bursátil Corto Plazo	499,883	-	-	-	499,883	-	-	499,883
Proveedores	5,142,523	271,142	2,422	142,826	5,558,913	-	-	5,558,913
Cuentas por Pagar	253,958	-	1,058	50,576	305,593	-	-	305,593
Obligaciones Patronales	78,013	17,197	-	6,472	101,682	-	-	101,682
IESS por Pagar	36,805	6,314	-	-	43,119	-	-	43,119
Impuestos por Pagar	90,045	16,777	-	71,879	178,701	-	-	178,701
Varios Acreedores	333,613	21,770	-	-	355,384	-	-	355,384
Total pasivos corrientes	10,619,389	471,846	6,091	321,753	11,419,079	-	-	11,419,079

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias
INFORMACION SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en U.S. dólares)

	Aditmaq		Aca Food	Aditmaq		Total	Ajustes y eliminaciones		Total
	ECUADOR	Biofeed		PERU	Haber		Debe	Haber	
Pasivos no corrientes:									
Obligaciones Bancarias Larzo Plazo	195,991	-	-	-	-	195,991	-	-	195,991
Préstamos Por Pagar Largo Plazo	997,901	340,287	-	263,365	340,287	1,601,552	-	-	1,261,266
Obligación Bursátil Largo Plazo	71,338	-	-	-	-	71,338	-	-	71,338
Pasivo Diferido	21,989	-	28	-	-	22,017	-	-	22,017
Provisiones Sociales	864,921	3,896	147	-	-	868,964	-	-	868,964
Total pasivos no corrientes	2,152,140	344,183	175	263,365	340,287	2,759,863	340,287	-	2,419,576
Total pasivos	12,771,529	816,029	6,266	585,118	340,287	14,178,942	340,287	-	13,838,655
Patrimonio:									
Capital Social	2,588,810	268,334	400	502	269,236	2,858,046	-	-	2,588,810
Aportes futuras capitalizaciones	324	-	-	-	-	324	-	-	324
Reserva Legal	108,198	-	803	-	161	109,001	-	-	108,840
Reserva de Capital	100,470	-	-	-	-	100,470	-	-	100,470
Resultados Ejercicios Anteriores	201,383	(64,165)	(79)	(13,424)	-	123,714	-	25,816	149,530
Resultado Acumulado NIIF'S	33,624	-	-	-	-	33,624	-	-	33,624
Resultado del ejercicio	568,235	29,598	992	5,637	41,593	604,462	-	-	562,869
Otras Cuentas de Patrimonio	-	-	-	(8,328)	-	(8,328)	-	83	(8,245)
Patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	3,601,043	233,766	2,116	(15,613)	310,989	3,821,313	25,900	25,900	3,536,223
Participación no controladora	-	-	-	-	156	-	93,930	93,930	93,774
Total patrimonio neto	3,601,043	233,766	2,116	(15,613)	311,146	3,821,313	119,830	119,830	3,629,997
Total pasivos y patrimonio	16,372,572	1,049,795	8,382	569,505	651,432	18,000,254	119,830	119,830	17,468,652

ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS Cía. Ltda. y Subsidiarias
INFORMACION SUPLEMENTARIA DE CONSOLIDACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en U.S. dólares)

	Aditmaq ECCUADOR	Biofeed	Aca Food	Aditmaq PERÚ	Ajustes y eliminaciones			Saldos Consolidados
					TOTAL	Debe	Haber	
Ventas	20,836,755	1,694,977	16,262	1,171,506	23,719,499	809,911	-	22,909,588
Fletes	295	-	-	295	295	-	-	295
Descuento en Ventas	(66,949)	(45,646)	-	-	(112,595)	-	-	(112,595)
Devolución en Ventas	(813,486)	(37,563)	-	-	(851,049)	-	-	(851,049)
Total ingresos	19,956,615	1,611,767	16,262	1,171,506	22,756,149	809,911	809,911	21,946,238
Costo de producción y ventas	(14,075,892)	(1,103,976)	-	(959,048)	(16,138,917)	-	-	(15,329,005)
Ganancia bruta en operación	5,880,723	507,790	16,262	212,458	6,617,233	809,911	809,911	6,617,233
Gastos Generales								
Gastos de administración	(1,430,353)	(362,885)	(9,168)	(92,003)	(1,894,409)	-	-	(1,894,409)
Gastos de ventas	(3,250,914)	(104,712)	(6,055)	(41,630)	(3,403,311)	-	-	(3,403,311)
Gastos financieros	(528,203)	(38,696)	(48)	(113,269)	(680,216)	-	-	(680,216)
Otros gastos	(657,904)	(16,909)	-	(767)	(675,580)	29,499	-	(705,079)
Otros ingresos	554,887	45,009	-	40,849	640,745	-	-	640,745
Total gastos netos	(5,312,487)	(478,193)	(15,271)	(206,820)	(6,012,771)	29,499	29,499	(6,042,270)
Utilidad del ejercicio	568,236	29,597	991	5,638	604,462	839,410	809,911	574,963
Resultados atribuibles a:								
Accionistas de la controladora	568,235	29,598	992	5,637	604,462	-	-	562,869
Participación no controladora	-	-	-	-	-	12,094	-	12,094
Total utilidad del ejercicio	568,235	29,598	992	5,637	604,462	12,094	-	574,963


Ing. Fausto Moncayo M.
Gerente


Josefina Moncayo E.
Confadora General Reg. No. 20715