

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de

Aditivos Solventes y Sustancias Químicas ADISOL C. LTDA.

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Aditivos Solventes y Sustancias Químicas ADISOL C. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados 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 y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



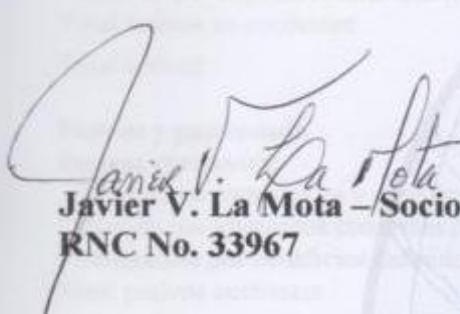
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Aditivos Solventes y Sustancias Químicas ADISOL C. LTDA. al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).



SC - RNAE No. 640



Javier V. La Mota

Javier V. La Mota – Socio

RNC No. 33967

1 de Abril del 2014

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

Ing. Hugo Camacho Márquez
Gerente General

CFA. Ana Paula Sánchez Molina
Contadora General

Aditivos Solventes y Sustancias Químicas ADISOL C. Ltda.
Estados de Situación Financiera

31 de Diciembre
2013 2012
(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Efectivo en caja y bancos (<i>Nota 3</i>)	232,830	49,458
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (<i>Nota 4</i>)	941,050	1,010,843
Inventarios (<i>Nota 6</i>)	540,930	664,738
Otros activos, seguros pagados por anticipado	4,334	4,825
Total activos corrientes	1,719,144	1,729,864

Activos no corrientes:

Propiedades y equipos, neto (<i>Nota 7</i>)	285,842	251,484
Activos por impuestos diferidos (<i>Nota 9</i>)	4,299	4,299
Total activos no corrientes	290,141	255,783
Total activos	2,009,285	1,985,647

Pasivos y patrimonio

Pasivos corrientes:

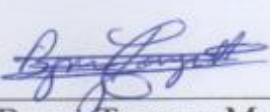
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (<i>Nota 8</i>)	390,437	440,597
Passivos por impuestos corrientes (<i>Nota 9</i>)	39,490	42,837
Obligación por beneficios definidos (<i>Nota 10</i>)	78,776	-
Total pasivos corrientes	508,703	483,434

Pasivos no corrientes

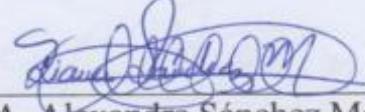
Cuentas por pagar a socios (<i>Nota 5</i>)	970,832	934,390
Obligación por beneficios definidos (<i>Nota 10</i>)	148,665	183,500
Passivos por impuestos diferidos (<i>Nota 9</i>)	15,289	15,289
Total pasivos no corrientes	1,134,786	1,133,179
Total pasivos	1,643,489	1,616,613

Patrimonio (*Nota 12*):

Capital pagado	100,000	100,000
Reserva legal	17,256	17,256
Reserva facultativa	14,463	14,463
Utilidades retenidas:		
Reserva de capital	56,242	56,242
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	(123,573)	(123,573)
Resultados acumulados	301,408	304,646
Total patrimonio	365,796	369,034
Total pasivos y patrimonio	2,009,285	1,985,647


 Ing. Byron Tamayo Merino
 Gerente General

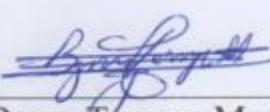
Ver notas adjuntas

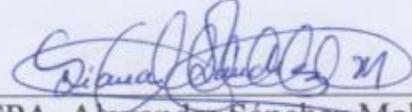

 CPA. Alexandra Sánchez Molina
 Contadora General

Aditivos Solventes y Sustancias Químicas ADISOL C. Ltda.

Estados de Resultados Integrales

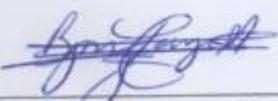
	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas	3,730,409	4,022,932
Costo de ventas	(2,938,967)	(3,204,014)
Utilidad bruta	791,442	818,918
Gastos de ventas (<i>Nota 13</i>)	(193,452)	(189,948)
Gastos de administración (<i>Nota 14</i>)	(443,347)	(440,547)
Costos financieros	(3,209)	(3,121)
Otros ingresos, neto	27,634	1,638
Utilidad antes de impuesto a la renta	179,068	186,940
Gastos por impuesto a la renta (<i>Nota 9</i>)	(41,405)	(46,040)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	137,663	140,900


 Ing. Byron Tamayo Merino
 Gerente General

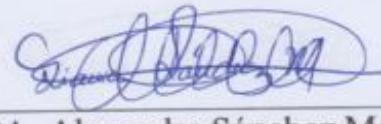

 CPA. Alexandra Sánchez Molina
 Contadora General

Aditivos Solventes y Sustancias Químicas ADISOL C. Ltda.
Estados de Cambios en el Patrimonio

	Utilidades Retenidas						
	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Ajustes de Primera Adopción de NIIF para las PYMES	Resultados Acumulados	Total
<i>(US Dólares)</i>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	100,000	17,256	14,463	56,242	(123,573)	264,926	329,314
Distribución de dividendos (<i>Nota 12</i>)	-	-	-	-	-	(101,180)	(101,180)
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	-	140,900	140,900
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	100,000	17,256	14,463	56,242	(123,573)	304,646	369,034
Distribución de dividendos (<i>Nota 12</i>)	-	-	-	-	-	(140,901)	(140,901)
Utilidad neta del año, 2013	-	-	-	-	-	137,663	137,663
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	100,000	17,256	14,463	56,242	(123,573)	301,408	365,796

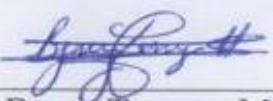

 Ing. Byron Tamayo Merino
 Gerente General

Ver notas adjuntas

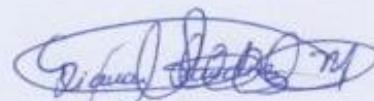

 CPA. Alexandra Sánchez Molina
 Contadora General

Aditivos Solventes y Sustancias Químicas ADISOL C. Ltda.
Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	3,755,958	3,740,843
Pagado a proveedores y empleados	(3,437,368)	(3,767,873)
Efectivo generado (utilizado) por las operaciones	<u>318,590</u>	<u>(27,030)</u>
Impuesto a la renta pagado	(6,076)	(5,716)
Costos financieros	(3,209)	(3,121)
Otros ingresos, netos	27,634	(1,483)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<u>336,939</u>	<u>(37,350)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de propiedades y equipos	(60,087)	(16,321)
Ventas de propiedades y equipos	10,979	9,524
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	<u>(49,108)</u>	<u>(6,797)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Cuentas por pagar socios	36,442	2,264
Distribución de dividendos	(140,901)	(101,180)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(104,459)</u>	<u>(98,916)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	183,372	(143,063)
Efectivo en caja y bancos al principio del año	49,458	192,521
Efectivo en caja y bancos al final del año (<i>Nota 3</i>)	<u>232,830</u>	<u>49,458</u>
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	137,663	140,900
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	4,551	2,968
Obligación por beneficios definidos	43,941	58,816
Depreciación de propiedades y equipos	14,750	17,751
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	65,242	(321,380)
Disminución (aumento) en inventarios	123,808	(170,937)
Otros activos, seguros pagados por anticipados	491	(621)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(50,160)	225,764
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(3,347)	9,389
Flujo neto de efectivo usado por actividades de operación	<u>336,939</u>	<u>(37,350)</u>


Ing. Byron Tamayo Merino
Gerente General

Ver notas adjuntas


CPA. Alexandra Sánchez Molina
Contadora General

