



AUDITGROUP
Auditores y Consultores

9 de Octubre #100 y Malecón
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502
Teléfono: (593-4) 2309024
Telefax: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752
E-mail: jamota@audit-group.com
www.icg-business.com
Guayaquil - Ecuador

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, 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.

INTERNATIONAL CONSULTING GROUP
©International Consulting Group Inc.



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.

Audit Group
SC - RNAE No. 640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

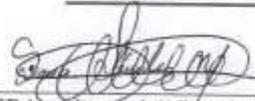
INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

1 de Abril del 2014, excepto la Nota 3
con fecha 24 de Agosto del 2015

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

| | 31 de Diciembre | |
|--|-------------------------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| | (Reexpresado Ver Nota 3) | |
| Activos | | |
| Activos corrientes: | | |
| Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 4)</i> | 232,830 | 49,458 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i> | 941,050 | 1,010,843 |
| Inventarios <i>(Nota 7)</i> | 524,972 | 664,738 |
| Otros activos, seguros pagados por anticipado | 4,334 | 4,825 |
| Impuestos por activos corrientes <i>(Nota 11)</i> | 78,068 | - |
| Total activos corrientes | 1,781,254 | 1,729,864 |
| Activos no corrientes: | | |
| Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 8)</i> | 285,842 | 251,484 |
| Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 10)</i> | 4,299 | 4,299 |
| Total activos no corrientes | 290,141 | 255,783 |
| Total activos | 2,071,395 | 1,985,647 |
| Pasivos y patrimonio | | |
| Pasivos corrientes: | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 9)</i> | 342,778 | 390,451 |
| Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 10)</i> | 138,730 | 50,146 |
| Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i> | 35,239 | 42,837 |
| Total pasivos corrientes | 516,747 | 483,434 |
| Pasivos no corrientes | | |
| Cuentas por pagar a socios <i>(Nota 6)</i> | 970,832 | 934,390 |
| Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 10)</i> | 148,665 | 183,500 |
| Pasivos por impuestos diferidos <i>(Nota 11)</i> | 15,289 | 15,289 |
| Total pasivos no corrientes | 1,134,786 | 1,133,179 |
| Total pasivos | 1,651,533 | 1,616,613 |
| Patrimonio <i>(Nota 13):</i> | | |
| 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 | 355,474 | 304,646 |
| Total patrimonio | 419,862 | 369,034 |
| Total pasivos y patrimonio | 2,071,395 | 1,985,647 |


Ing. Byron Tamayo Merino
Gerente General


CPA. Alexandra Sanchez Molina
Contadora General

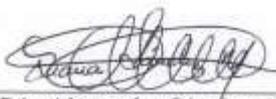
Ver notas adjuntas

Aditivos Solventes y Sustancias Químicas ADISOL C. Ltda.

Estados de Resultados Integrales

| | Años Terminados el 31 de Diciembre | |
|---|---------------------------------------|--------------------|
| | 2013 | 2012 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| | (Reexpresado Ver Nota 3) | |
| Ventas netas | 3,730,409 | 4,022,932 |
| Costo de ventas | <u>(2,857,420)</u> | <u>(3,204,014)</u> |
| Utilidad bruta | 872,989 | 818,918 |
| Gastos de ventas <i>(Nota 14)</i> | (210,884) | (203,068) |
| Gastos de administración <i>(Nota 15)</i> | (438,148) | (427,427) |
| Costos financieros | (3,209) | (3,121) |
| Otros ingresos, neto | 27,635 | 1,638 |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | <u>248,383</u> | <u>186,940</u> |
| Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 10)</i> | <u>(56,654)</u> | <u>(46,040)</u> |
| Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos | <u>191,729</u> | <u>140,900</u> |


 Ing. Byron Pamayo Merino
 Gerente General


 CPA. Alexandra Sánchez Molina
 Contadora General

Ver notas adjuntas

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

| | Capital Pagado | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Reserva Capital | Utilidades Retenidas | | Total |
|---|----------------|---------------|---------------------|-----------------|--|-----------------------|-----------|
| | | | | | Ajustes de Primera Adopción de NIIF para las PYMES | Resultados Acumulados | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011 | 100,000 | 17,256 | 14,463 | 56,242 | (123,573) | 264,926 | 329,314 |
| Distribución de dividendos (Nota 13) | - | - | - | - | - | (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 (Nota 13) | - | - | - | - | - | (140,901) | (140,901) |
| Utilidad neta del año, 2013 (Reexpresada Ver Nota 3) | - | - | - | - | - | 191,729 | 191,729 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013 | 100,000 | 17,256 | 14,463 | 56,242 | (123,573) | 355,474 | 419,862 |


Ing. Byron Tamayo Merino
Gerente General


CPA. Alexandra Sánchez Molina
Contadora General

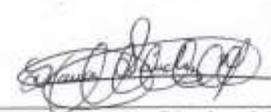
Ver notas adjuntas

Aditivos Solventes y Sustancias Químicas ADISOL C. Ltda.

Estados de Flujos de Efectivo

| | Años Terminados el | |
|--|-----------------------------|-------------|
| | 31 de Diciembre | |
| | 2013 | 2012 |
| | (US Dólares) | |
| | (Reexpresado Ver Nota 3) | |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Recibido de clientes | 3,755,958 | 3,740,843 |
| Pagado a proveedores y empleados | (3,437,369) | (3,767,873) |
| Efectivo generado (utilizado) por las operaciones | 318,589 | (27,030) |
| Impuesto a la renta pagado | (6,076) | (5,716) |
| Costos financieros | (3,209) | (3,121) |
| Otros ingresos (gastos), netos | 27,635 | (1,483) |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | 336,939 | (37,350) |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Compras de propiedades y equipos | (60,087) | (16,321) |
| Ventas de propiedades y equipos | 10,978 | 9,524 |
| Flujo neto de efectivo de actividades de inversión | (49,109) | (6,797) |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento: | | |
| Cuentas por pagar socios | 36,442 | 2,264 |
| Distribución de dividendos | (140,900) | (101,180) |
| Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento | (104,458) | (98,916) |
| 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 (Nota 4) | 232,830 | 49,458 |
| Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | |
| Utilidad neta | 191,729 | 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 | 73,245 | 58,816 |
| Depreciación de propiedades y equipos | 14,750 | 17,751 |
| Reversión obligación por beneficios definidos año anterior | (29,304) | - |
| Cambios en el capital de trabajo: | | |
| Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 65,242 | (321,380) |
| Disminución (aumento) en inventarios | 139,766 | (170,937) |
| Otros activos, seguros pagados por anticipados | 491 | (621) |
| Aumento en activos por impuestos corrientes | (78,068) | - |
| (Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | (47,673) | 216,845 |
| Aumento en obligaciones por beneficios definidos | 9,809 | 8,919 |
| (Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes | (7,599) | 9,389 |
| Flujo neto de efectivo usado por actividades de operación | 336,939 | (37,350) |


Ing. Byron Tamayo Merino
Gerente General


CPA. Alexandra Sánchez Molina
Contadora General

Ver notas adjuntas