

## **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 2014, 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 2014, 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).

31 de Diciembre  
2014 2013  
(U.S. Dollars)

	2014	2013
Total activos	1,719,194	1,719,194
Activos no corrientes:		
Propiedades y equipos, neto (Nota 7)	778,194	763,841
Activos por impuestos diferidos (Nota 10)		4,299
Total activos no corrientes	778,194	768,140
Total activos	1,719,194	1,719,194
Pasivos y patrimonio:		
Préstamos	287,787	343,714
Impuestos por pagar (Nota 10)	95,741	126,489
Impuestos diferidos (Nota 10)	54,953	39,492
Total pasivos	438,481	510,695
Patrimonio:		
Cuentas por pagar a socios (Nota 11)	1,472,339	879,232
Reserva legal	145,573	143,265
Reserva facultativa	15,289	15,289
Utilidades retenidas	1,237,246	1,124,756
Total patrimonio	1,280,714	1,208,502
Total pasivos y patrimonio	1,719,194	1,719,194

*Audit Group*  
SC - RNAE No. 640

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

20 de Febrero del 2015

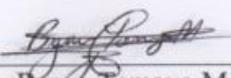
*José Blasón Tamayo-Merino*  
José Blasón Tamayo-Merino  
Gerente General

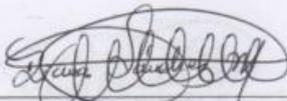
*CPA. Alexandra Sánchez Molina*  
CPA. Alexandra Sánchez Molina  
Contadora General

# Aditivos Solventes y Sustancias Químicas ADISOL C. Ltda.

## Estados de Situación Financiera

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2014	2013
	(US Dólares)	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	433,801	232,830
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	798,578	941,050
Inventarios (Nota 6)	499,946	540,930
Otros activos, seguros pagados por anticipado	3,408	4,334
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,735,733</b>	<b>1,719,144</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades y equipos, neto (Nota 7)	270,194	285,842
Activos por impuestos diferidos (Nota 10)	-	4,299
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>270,194</b>	<b>290,141</b>
<b>Total activos</b>	<b>2,005,927</b>	<b>2,009,285</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	207,707	342,714
Obligación por beneficios definidos (Nota 9)	95,787	126,499
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 10)	54,868	39,490
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>358,362</b>	<b>508,703</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Cuentas por pagar a socios (Nota 5)	1,076,339	970,832
Obligación por beneficios definidos (Nota 9)	165,577	148,665
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 10)	15,289	15,289
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1,257,205</b>	<b>1,134,786</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1,615,567</b>	<b>1,643,489</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado (Nota 12)	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	325,972	301,408
<b>Total patrimonio</b>	<b>390,360</b>	<b>365,796</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>2,005,927</b>	<b>2,009,285</b>

  
 Ing. Byron Tamayo Merino  
 Gerente General

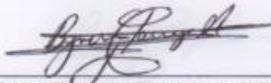
  
 CPA. Alexandra Sánchez Molina  
 Contadora General

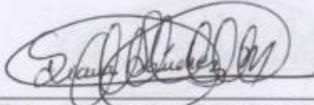
Ver notas adjuntas

Aditivos Solventes y Sustancias Químicas ADISOL C. Ltda.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2014	2013
	(US Dólares)	
Ventas netas	3,953,725	3,730,409
Costo de ventas	(3,082,317)	(2,938,967)
Utilidad bruta	871,408	791,442
Gastos de ventas (Nota 13)	(237,118)	(206,019)
Gastos de administración (Nota 14)	(430,026)	(430,780)
Costos financieros	(3,784)	(3,209)
Otros ingresos (egresos), neto	14,259	27,634
Utilidad antes de impuesto a la renta	214,739	179,068
Gastos por impuesto a la renta (Nota 10)	(52,512)	(41,405)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	162,227	137,663

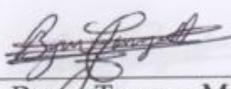
  
 Ing. Byron Tamayo Merino  
 Gerente General

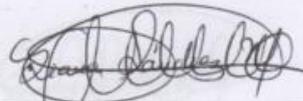
  
 CPA. Alexandra Sánchez Molina  
 Contadora General

# Aditivos Solventes y Sustancias Químicas ADISOL C. Ltda.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

	Utilidades Retenidas						Total
	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Ajustes de Primera Adopción de NIIF para las PYMES	Resultados Acumulados	
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	100,000	17,256	14,643	56,242	(123,573)	304,646	369,034
Distribución de dividendos (Nota 12)	-	-	-	-	-	(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
Distribución de dividendos (Nota 12)	-	-	-	-	-	(137,663)	(137,663)
Utilidad neta del año, 2014	-	-	-	-	-	162,227	162,227
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	100,000	17,256	14,463	56,242	(123,573)	325,972	390,360

  
 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

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Años Terminados el  
31 de Diciembre

2014 2013

(US Dólares)

### Flujos de efectivo de actividades de operación:

Recibido de clientes	4,093,173	3,755,958
Pagado a proveedores y empleados	(3,817,919)	(3,370,910)
Efectivo generado por las operaciones	275,254	385,048
Impuesto a la renta pagado	(43,226)	(43,230)
Costos financieros	(3,784)	(3,209)
Otros ingresos (egresos), netos	6,031	(1,670)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	234,275	336,939

### Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Compras de propiedades y equipos	(1,698)	(60,087)
Bajas de propiedades y equipos	550	10,979
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(1,148)	(49,108)

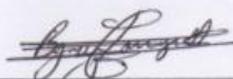
### Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:

Cuentas por pagar socios	105,507	36,442
Distribución de dividendos	(137,663)	(140,901)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(32,156)	(104,459)

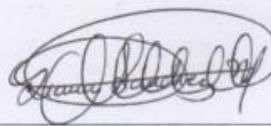
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	200,971	183,372
Efectivo en caja y bancos al principio del año	232,830	49,458
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	433,801	232,830

### Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:

Utilidad neta	162,227	137,663
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	8,014	4,551
Obligación por beneficios definidos	25,141	73,245
Depreciación de propiedades y equipos	16,797	14,750
Reversión activos por impuesto a la renta diferido	4,299	-
Reversión obligación por beneficios definidos año anterior	(8,229)	(29,304)
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	134,457	65,242
Disminución en inventarios	40,984	123,808
Otros activos, seguros pagados por anticipados	926	491
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(135,007)	(47,737)
Disminución en obligaciones por beneficios definidos	(30,712)	(2,423)
Aumento (disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	15,378	(3,347)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	234,275	336,939



Ing. Byron Tamayo Merino  
Gerente General



CPA. Alexandra Sánchez Molina  
Contadora General