

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

Aditivos Solventes y Sustancias Químicas Adisol Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Aditivos Solventes y Sustancias Químicas Adisol Cía. Ltda. (una compañía limitada ecuatoriana), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de flujos de efectivo y de evolución del patrimonio de los socios, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros por el período terminado en la propia fecha.

En nuestra opinión, basados en nuestra auditoría, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Aditivos Solventes y Sustancias Químicas Adisol Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, sus flujos de efectivo y de la evolución del patrimonio de los socios por el período terminado en la propia fecha, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Concejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), según lo descrito en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Aditivos Solventes y Sustancias Químicas Adisol Cía. Ltda., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Concejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias,

pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

CAESA

SC-RNAE 481


C.P.A. German Castro Mora
Registro Profesional No. 36684
Representante Legal

Guayaquil, Ecuador
29 de marzo de 2018

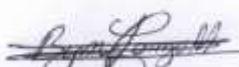
ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	312.142	308.417
Deudores comerciales, neto y otras cuentas por cobrar	1.199.012	971.730
Inventarios	570.317	727.092
Activos por impuestos corrientes	293.761	214.810
Otros activos	3.669	7.693
Total de activos corrientes	2.378.901	2.229.742
PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	237.960	247.667
Total de activos	2.616.861	2.477.409
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	277.533	390.939
Obligación por beneficios definidos	55.279	74.908
Pasivos por impuestos corrientes	30.811	5.045
Total de pasivos corrientes	363.623	470.892
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	995.766	979.528
OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS	299.169	261.789
Total de pasivos	1.658.558	1.712.209
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Capital social, suscrito y pagado	200.000	100.000
Reserva legal	26.911	17.256
Reserva facultativa	14.463	14.463
Utilidades retenidas:		
Reserva de capital	56.242	56.242
Ajuste de primera adopción de las NIIF	(110.427)	(110.427)
Resultados acumulados	771.114	687.666
Total de patrimonio de los socios	958.303	765.200
Total de pasivos y patrimonio de los socios	2.616.861	2.477.409

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado de situación financiera.


Ingeniero Byron Tamayo Merino
Representante Legal


C.P.A. Alexandra Sánchez
Contadora

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

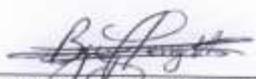
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

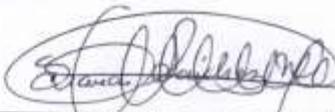
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2016</u>
VENTAS NETAS	4.006.131	3.935.688
COSTO DE VENTAS	<u>(2.871.974)</u>	<u>(2.861.503)</u>
Utilidad bruta	1.134.157	1.074.185
GASTOS DE OPERACION:		
Gastos de ventas	(280.244)	(260.172)
Generales y de administración	<u>(575.799)</u>	<u>(529.219)</u>
Utilidad antes de otros (egresos) e ingresos	278.114	284.794
OTROS (EGRESOS) E INGRESOS:		
Gastos financieros	(5.292)	(5.622)
Otros, neto	<u>6.654</u>	<u>(2.114)</u>
Utilidad antes de participación del personal en las utilidades	279.476	277.058
PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES	<u>(41.921)</u>	<u>(41.559)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	237.555	235.499
PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>(44.452)</u>	<u>(54.510)</u>
Utilidad neta	<u>193.103</u>	<u>180.989</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.


Ingeniero Byron Tamayo Merino
Representante Legal


C.P.A. Alexandra Sánchez
Contadora

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2016</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3.766.989	4.068.677
Pagado a proveedores y empleados	(3.726.461)	(3.667.679)
Efectivo generado en las operaciones	40.528	400.998
Impuesto a la renta pagado	(44.452)	(54.510)
Gastos financieros	(5.292)	(5.622)
Otros ingresos (egresos), netos	6.654	(2.114)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación	(2.562)	338.752
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de propiedades y equipos	(11.503)	(7.060)
Bajas de propiedades y equipos	1.552	0
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(9.951)	(7.060)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cuentas por pagar a socios	16.238	(172.393)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	16.238	(172.393)
Aumento neto en saldo de efectivo y equivalentes de efectivo	3.725	159.299
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	308.417	149.118
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	312.142	308.417
Conciliación de los resultados del año y el efectivo		
Utilidad neta	193.103	180.989
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Provisión para cuentas dudosas	11.390	4.114
Disminución en deudores comerciales	(3.235)	0
Transferencia a resultados acumulados	0	100.000
Obligación por beneficios definidos	(19.629)	(69.841)
Depreciación de propiedades y equipos	19.658	16.927
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(235.437)	44.363
Inventarios	156.775	(85.400)
Otros activos	4.024	1.533
Activos por impuestos corrientes	(78.951)	14.160
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(113.406)	71.898
Obligación por beneficios definidos	37.380	75.611
Pasivos por impuestos corrientes	25.766	(15.602)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	(2.562)	338.752

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.


Ingeniero Byron Tamayo Merino
Representante Legal


C.P.A. Alexandra Sánchez
Contadora

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital social, suscrito y pagado	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Ajuste de primera adopción de las NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	100.000	17.256	14.463	56.242	(110.427)	406.677	484.211
Más (menos) transacciones durante el año:							
Transferencia para capitalización	0	0	0	0	0	100.000	100.000
Utilidad neta del año, 2016	0	0	0	0	0	180.989	180.989
Saldos al 31 de diciembre de 2016	100.000	17.256	14.463	56.242	(110.427)	687.666	765.200
Más (menos) transacciones durante el año:							
Aumento de capital social	100.000	0	0	0	0	(100.000)	0
Utilidad neta del año, 2017	0	0	0	0	0	193.103	193.103
Apropiación a reserva legal	0	9.655	0	0	0	(9.655)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	200.000	26.911	14.463	56.242	(110.427)	771.114	958.303

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.


Ingeniero Byron Tamayo Merino
Representante Legal


C.P.A. Alexandra Sánchez
Contadora