

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 2018 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 2018, 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 Consejo 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 Consejo 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 2018, se emite por separado.

CIASA

SC-RNAE 481


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

Guayaquil, Ecuador
29 de marzo de 2019


ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.


ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>31-DIC-2018</u>	<u>31-DIC-2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	341.053	312.142
Deudores comerciales, neto y otras cuentas por cobrar	1.336.196	1.199.012
Inventarios	697.328	570.317
Activos por impuestos corrientes	334.196	293.761
Otros activos	10.200	3.669
Total de activos corrientes	2.718.973	2.378.901
PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	268.840	237.960
ACTIVOS DIFERIDOS	8.548	0
Total de activos	2.996.361	2.616.861
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	504.562	277.533
Obligación por beneficios definidos	53.240	55.279
Pasivos por impuestos corrientes	66.375	30.811
Total de pasivos corrientes	624.177	363.623
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	43.157	995.766
OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS	333.362	299.169
Total de pasivos	1.000.696	1.658.558
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Capital social, suscrito y pagado	200.000	200.000
Aportes para futuro aumento de capital	76.091	0
Reserva legal	35.654	26.911
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	1.723.642	771.114
Total de patrimonio de los socios	1.995.665	958.303
Total de pasivos y patrimonio de los socios	2.996.361	2.616.861

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 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	31-DIC-2018	31-DIC-2017
INGRESOS ORDINARIOS	4.705.421	4.006.131
COSTOS DE OPERACION	<u>(3.346.662)</u>	<u>(2.871.974)</u>
Utilidad bruta	1.358.759	1.134.157
GASTOS DE OPERACION:		
Gastos de ventas	(270.421)	(280.244)
Generales y de administración	<u>(795.492)</u>	<u>(575.799)</u>
Utilidad antes de otros (egresos) e ingresos	292.846	278.114
OTROS (EGRESOS) E INGRESOS:		
Gastos financieros	(5.785)	(5.292)
Otros, neto	<u>(13.674)</u>	<u>6.654</u>
Utilidad antes de participación del personal en las utilidades	273.387	279.476
PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES	<u>(41.008)</u>	<u>(41.921)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	232.379	237.555
PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>(57.523)</u>	<u>(44.452)</u>
Utilidad neta	<u>174.856</u>	<u>193.103</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.


Ingeniero Byron Tamayo Merino
Representante Legal


C.P.A. Alexandra Sanchez
Contadora

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.


ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	31-DIC-2018	31-DIC-2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	4.575.773	3.766.989
Pagado a proveedores y empleados	(4.309.325)	(3.726.461)
Efectivo generado en las operaciones	266.448	40.528
Impuesto a la renta pagado	(57.523)	(44.452)
Gastos financieros	(5.785)	(5.292)
Otros ingresos (egresos), neto	(13.674)	6.654
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	189.466	(2.562)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de propiedades y equipos	(83.226)	(11.503)
Bajas de propiedades y equipos	21.322	1.552
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(61.904)	(9.951)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cuentas por pagar a socios	(98.651)	16.238
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento	(98.651)	16.238
Aumento neto en saldo de efectivo y equivalentes de efectivo	28.911	3.725
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	312.142	308.417
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	341.053	312.142
Conciliación de los resultados del año y el efectivo		
Utilidad neta	174.856	193.103
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Provisión para cuentas dudosas	12.585	11.390
Disminución en provisión para cuentas dudosas	(106)	(3.235)
Obligación por beneficios definidos	(2.039)	(19.629)
Depreciación de propiedades y equipos	31.024	19.658
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(149.663)	(235.437)
Inventarios	(127.011)	156.775
Otros activos	(6.531)	4.024
Activos por impuestos corrientes	(40.435)	(78.951)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	227.029	(113.406)
Obligación por beneficios definidos	34.193	37.380
Pasivos por impuestos corrientes	35.564	25.766
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	189.466	(2.562)

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 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital social, suscrito y pagado	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Ajuste de primera adopción de las NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	100.000	0	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	0	(100.000)	0
Utilidad neta del año, 2017	0	0	0	0	0	0	193.103	193.103
Apropiación a reserva legal	0	0	9.655	0	0	0	(9.655)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	200.000	0	26.911	14.463	56.242	(110.427)	771.114	958.303
Más (menos) transacciones durante el año:								
Aportes para futuro aumento de capital	0	76.091	0	0	0	0	(76.091)	0
Reclasificación saldos de dividendos	0	0	0	0	0	0	862.506	862.506
Utilidad neta del año, 2018	0	0	0	0	0	0	174.856	174.856
Apropiación a reserva legal	0	0	8.743	0	0	0	(8.743)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	200.000	76.091	35.654	14.463	56.242	(110.427)	1.723.642	1.995.665

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



Ingeniero Byron Tamayo Merino
Representante Legal



C.P.A. Alexandra Sánchez
Contadora

