

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 2019 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 periodo 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 2019, 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

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre de 2018, presentan un informe de auditoría, la cual contiene una opinión sin salvedad.

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 2019, se emite por separado.

CAESA

SC-RNAE 481


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

Guayaquil, Ecuador
22 de mayo de 2020

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

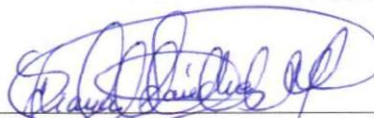
(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>A C T I V O S</u>	<u>31-DIC-2019</u>	<u>31-DIC-2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	452.019	341.053
Deudores comerciales, neto y otras cuentas por cobrar	1.625.652	1.336.196
Inventarios	618.730	697.328
Activos por impuestos corrientes	373.794	334.196
Otros activos	9.702	10.200
Total de activos corrientes	3.079.897	2.718.973
PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	237.232	268.840
ACTIVOS DIFERIDOS	15.686	8.548
Total de activos	3.332.815	2.996.361
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	416.928	504.562
Obligación por beneficios definidos	48.568	53.240
Pasivos por impuestos corrientes	76.400	66.375
Total de pasivos corrientes	541.896	624.177
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	334.146	43.157
OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS	302.330	333.362
Total de pasivos	1.178.372	1.000.696
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Capital social, suscrito y pagado	276.090	200.000
Aportes para futuro aumento de capital	0	76.091
Reserva legal	43.236	35.654
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	1.874.839	1.723.642
Total de patrimonio de los socios	2.154.443	1.995.665
Total de pasivos y patrimonio de los socios	3.332.815	2.996.361

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



Ingeniero Byron Tamayo Merino
Representante Legal



C.P.A. Alexandra Sanchez
Contadora

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

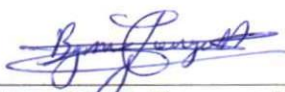
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>31-DIC-2019</u>	<u>31-DIC-2018</u>
INGRESOS ORDINARIOS	5.016.178	4.705.421
COSTOS DE OPERACIÓN	<u>(3.712.483)</u>	<u>(3.346.662)</u>
Utilidad bruta	1.303.695	1.358.759
GASTOS DE OPERACION:		
Gastos de ventas	(288.745)	(270.421)
Generales y de administración	<u>(762.177)</u>	<u>(795.492)</u>
Utilidad antes de otros (egresos) e ingresos	252.773	292.846
OTROS (EGRESOS) E INGRESOS:		
Gastos financieros	(6.787)	(5.785)
Otros, neto	<u>3.386</u>	<u>(13.674)</u>
Utilidad antes de participación del personal en las utilidades	249.372	273.387
PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES	<u>(37.406)</u>	<u>(41.008)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	211.966	232.379
PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>(60.326)</u>	<u>(57.523)</u>
Utilidad neta	<u>151.640</u>	<u>174.856</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 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	31-DIC-2019	31-DIC-2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	4.685.566	4.575.773
Pagado a proveedores y empleados	(4.800.416)	(4.309.325)
Efectivo generado en las operaciones	(114.850)	266.448
Impuesto a la renta pagado	(60.326)	(57.523)
Gastos financieros	(6.787)	(5.785)
Otros ingresos (egresos), neto	3.386	(13.674)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación	(178.577)	189.466
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de propiedades y equipos	(1.446)	(83.226)
Bajas de propiedades y equipos	0	21.322
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(1.446)	(61.904)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cuentas por pagar a socios	290.989	(98.651)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	290.989	(98.651)
Aumento neto en saldo de efectivo y equivalentes de efectivo	110.966	28.911
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	341.053	312.142
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	452.019	341.053
Conciliación de los resultados del año y el efectivo		
Utilidad neta	151.640	174.856
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Provisión para cuentas dudosas	7.382	12.585
Disminución en provisión para cuentas dudosas	0	(106)
Obligación por beneficios definidos	(4.672)	(2.039)
Depreciación de propiedades y equipos	33.054	31.024
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(296.838)	(149.663)
Inventarios	78.598	(127.011)
Otros activos	498	(6.531)
Activos por impuestos corrientes	(39.598)	(40.435)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(87.634)	227.029
Obligación por beneficios definidos	(31.032)	34.193
Pasivos por impuestos corrientes	10.025	35.564
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	(178.577)	189.466

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 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital social, suscrito y pagado	Aportes para aumento de capital futuro	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Ajuste de primera adopción de las NIIF	Resultados acumulados	Total
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
Más (menos) transacciones durante el año:								
Incremento aumento de capital	76.090	(76.090)	0	0	0	0	0	0
Ajustes	0	(1)	0	0	0	0	7.139	7.138
Utilidad neta del año, 2019	0	0	0	0	0	0	151.640	151.640
Apropiación a reserva legal	0	0	7.582	0	0	0	(7.582)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2019	276.090	0	43.236	14.463	56.242	(110.427)	1.874.839	2.154.443

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



Ingeniero Byron Tamayo Merino
Representante Legal



C.P.A. Alexandra Sánchez
Contadora