

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

Estados Financieros

Periodo

Año terminado al 31 de Diciembre del 2008

Con el Informe del Auditor Independiente

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

Estados Financieros

Periodo

Año terminado al 31 de Diciembre del 2008

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Brisas del Río Mz. D5 Villa 66 Guayaquil – Ecuador	Cdla. Alborada 12 etapa Mz. 19 Villa 43	Teléfono: 593-4-2 238528 Fax: 2 450834 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
---	--	---

Guayaquil, 23 de Abril del 2009

Informe del Auditor Independiente

A la Junta de Accionistas

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

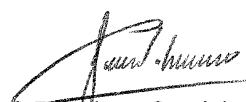
He efectuado la auditoría del balance general adjunto de ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008, y de los estados conexos de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Efectúe la auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Mediante Resolución No. 08.SC.SG.010 de la Superintendencia de Compañías del 31 de Diciembre del 2008 establece el cronograma para la aplicación obligatoria de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF", para las compañías y entes sujetos al control de la Superintendencia de Compañías. La compañía debe ajustar sus estados financieros bajo NIIF a partir del 2.012 y presentar un plan de capacitación hasta marzo del 2.011 a la Superintendencia de Compañías.

SC-RNAE -2 No. 381


C.P.A. Juan Candelario Terán
Registro Nacional 33.813



ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

Balances General

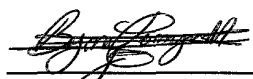
Al 31 de Diciembre del 2008

Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	31 de Diciembre 2,008
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTE		
Caja y Bancos		51,047
Cuentas por Cobrar		
Cientes, netos de prov. Ctas. Incobrables	3	904,399
Empleados		22,649
Inventario	4	495,334
Credito Tributario		217,311
Pagos Anticipados		5,463
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1,696,203</u>
Propiedad y equipos netos	5	233,727
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1,929,930</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
Préstamo Bancario	6	51,903
Proveedores	7	550,649
Accionistas	8	346,832
Beneficios Sociales		48,567
IESS		2,611
Impuesto a la renta	9	115,272
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1,115,834</u>
Préstamos de Accionistas	8	520,247
Jubilación Patronal y Desahucio	10	50,168
TOTAL PASIVOS		<u><u>1,686,249</u></u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	2,000
Reserva Legal	17,256
Reserva Facultativa	14,463
Reserva de Capital	56,242
Resultado del Ejercicio	153,720
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	243,681
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1,929,930



Ing. Byron Tamayo
Gerente General



C.P.A. Vanessa Loor
Contador General
Registro 29.999

Véanse las notas a los estados financieros

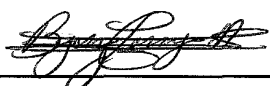
ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

Estados de Resultados

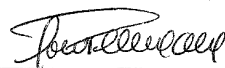
Al 31 de Diciembre del 2008

Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>31 de Diciembre 2008</u>
Ingresos:		
Ventas Locales	1	3,718,725
Otros ingresos		5,571
		<u>3,724,296</u>
Costos de Ventas y Costos Indirectos		(2,919,512)
Utilidad en operación		<u>804,784</u>
Gastos de comercialización y administración		(554,861)
Gastos Financieros		(7,949)
Otros		(2,173)
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta		<u>239,801</u>
15% Participación de Trabajadores		<u>(36,301)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>203,500</u>
25% impuesto a la renta		<u>(49,780)</u>
Utilidad Neta		<u>153,720</u>



Ing. Byron Tamayo
Gerente General



C.P.A. Vanessa Loo
Registro 29.999

Véanse las notas a los estados financieros

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

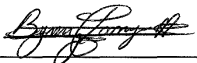
Patrimonio de los Accionistas

Al 31 de Diciembre del 2008

Expresado en US \$ Dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>2,000</u>	<u>17,256</u>	<u>14,463</u>	<u>56,242</u>	<u>97,221</u>	<u>187,182</u>
Declaración de Dividendos					(97,221)	(97,221)
Resultado del ejercicio					153,720	153,720
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	<u>2,000</u>	<u>17,256</u>	<u>14,463</u>	<u>56,242</u>	<u>153,720</u>	<u>243,681</u>

El Capital representa 2,000 acciones a US\$ 1,00


Ing. Byron Tamayo
Gerente General


C.P.A. Vanessa Loor
Contador General
Registro 29.999

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

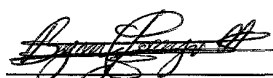
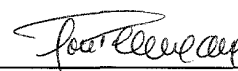
Estado de Flujos de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2008

Expresado en US \$ Dólares

	2,008
Flujos de efectivos de las actividades de operación:	
Utilidad del ejercicio	153,720
Partidas que no requieren desembolso	
Depreciación	24,444
Prov. Por Jubilación y Desahucio	43,828
Provisión de Cuentas Incobrables	11,000
(Aumento) disminución en activos	
Cuentas por Cobrar Clientes	(110,276)
Empleados y Otras	(7,018)
Inventarios	(182,921)
Crédito Tributario	(127,453)
Pagos Anticipados	(976)
Aumento (disminución) en	
Proveedores a corto plazo	86,816
Beneficios Sociales	19,375
IESS	1,200
Sueldos por Pagar	(224,040)
Impuesto a la renta por pagar	57,046
Varios Acreedores	(40,129)
Flujos de efectivo de las actividades de operación	(295,384)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	
Adiciones de Propiedad y equipos	(81,073)
Utilidad en venta de Activos Fijos	3,150
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(77,923)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	
Prestámos	51,903
Traspaso de dividendos	(97,221)
Accionistas	348,955
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	303,637
Variación neta en efectivo	(69,670)
Efectivo en caja y bancos al inicio del periodo	120,717
Efectivo en caja y bancos al final del periodo	51,047

US\$


Ing. Byron Tamayo
Gerente General

C.P.A. Vanessa Loor
Contador General
Registro 29.999

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2008

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Descripción del negocio

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA. 80% es de propiedad del Ing. Químico, Byron Tamayo, fue constituida en Ecuador en Junio 06 de 1987 e inscrita en el registro mercantil el 07 de Octubre de 1987 en el Cantón Guayaquil. Su actividad principal consiste en la importación, elaboración y comercialización de materias primas y productos químicos de limpieza y desengrasantes, para la Industria de Bebidas Gaseosas, Cervecerías, Pesqueras, e Ingenio Azucareros, entre otros dentro del Mercado Ecuatoriano. Al 31 de diciembre del 2008, las ventas a 31 clientes representan el 90% de sus ingresos netos.

Sus instalaciones se encuentran ubicadas en la Ciudadela Vernaza Norte Mz. 14 Solar 1 y 2, tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0990863121001 y su dirección electrónica es www.adisol.com.ec

(2) Principales Políticas contables

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

a) Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; el balance general al 31 de Diciembre del 2008, fue preparado aplicando disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos a gastos por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base de valor reexpresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador en un número de 27 normas son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad. En la actualidad las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) y reglamentarán a partir del 2012 la base de registro, preparación presentación y revelación de los estados financieros de las Compañías a nivel Mundial.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.SC.SG.010 publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de Diciembre del 2008, dispone que las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) se apliquen de forma obligatoria para las Compañías sujetas a su control a partir del primero de enero del 2012.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

b) Cambio en la moneda de reporte

A partir del 31 de marzo del 2000 el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de medición de la Compañía. La conversión de sucres a dólares de los Estados de América se realizó de acuerdo con la norma ecuatoriana de contabilidad (NEC) 17.

c) Efectivo

Para propósitos de elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

d) Inventarios

Se registran al costo de adquisición, el que no excede el valor neto de realización, el costo se determina bajo el método del costo promedio. Las importaciones en tránsito se registran al costo según factura del proveedor del exterior más los costos de nacionalización incurridos.

e) Gastos Pagados por Anticipados

Se registran al costo, y lo constituyen póliza de seguros adquiridos localmente, amortizados en línea recta y depósitos en garantías por uso de contenedores.

f) Propiedades y equipos netos

Están registrados al costo Los activos fijos están registrados al costo de adquisición reexpresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

g) Reconocimiento de ingresos y costos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de inventarios han sido transferidos al cliente y los costos son registrados en base al método del devengado.

h) Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

i) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades y del 15% en caso de reinversión de utilidades.

j) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2008, representan el saldo por cobrar a clientes por ventas de materias primas y productos elaborados y no devengan intereses.

	Saldo al 12/31/2008
Cientes	
Saldos por Vencer	347,224
Saldos Vencidos	576,217
Subtotal	923,441
Provisión Cuentas Incobrables	(19,042)
Cientes Netos en US\$	904,399

La compañía mantiene US\$ 214,000 con problemas de recuperación y durante el año 2008 incrementó la provisión de cuentas incobrables en US\$ 11,000

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2008, un detalle es el siguiente:

	Saldo al 12/31/2008
Materias Primas	491,347
Productos Elaborados	3,987
Total en US\$	<u>495,334</u>

(5) Propiedad maquinaria y equipos netos

El movimiento de propiedad maquinarias y equipos netos, al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

	Saldo al 12/31/2007	Adición	Ventas	Saldo al 12/31/2008
Terrenos	67,918			67,918
Construcciones en Proceso	0	18,000		18,000
Edificios	100,771			100,771
Instalaciones	5,742			5,742
Muebles y Enseres	10,105			10,105
Maquinaria y Equipos	4,356	900		5,256
Equipos de Computación	16,659	1,298		17,957
Otros	2,834	280		3,114
Vehículos	52,134	60,595	(25,000)	87,729
Subtotal	<u>260,519</u>	<u>81,073</u>	<u>(25,000)</u>	<u>316,592</u>
Depreciación Acumulada	<u>(82,571)</u>	<u>(24,444)</u>	<u>24,150</u>	<u>(82,865)</u>
Activos Netos en US\$	<u>177,948</u>	<u>56,629</u>	<u>(850)</u>	<u>233,727</u>

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Préstamo Bancario

Al 31 de Diciembre del 2008, corresponde a un préstamo sobre firma al Banco Produbanco por US\$ 50,000 e intereses por US\$ 1,903 con vencimiento en marzo del 2.009 y una tasa de interés del 11.23%

(7) Proveedores

Al 31 de diciembre del 2008, un detalle es el siguiente:

	Saldo al 12/31/2008
Locales	201,609
Exterior	349,040
Total en US\$	<u>550,649</u>

Los vencimientos promedios de proveedores locales y del exterior son de 45 y 180 días respectivamente.

(8) Accionistas

Al 31 de diciembre del 2008, los anexos de los saldos por pagar con Accionistas corriente y a largo plazo se resumen a continuación:

	Saldo al 12/31/2008
Corto Plazo	
Nery Cabezas	42,047
Byron Tamayo	292,105
Zeneida Cabezas	6,033
Salomon Tamayo	6,647
Total en US\$	<u>346,832</u>
Largo Plazo	
Nery Cabezas	63,071
Byron Tamayo	438,157
Zeneida Cabezas	9,049
Salomon Tamayo	9,970
Total en US\$	<u>520,247</u>

ADITIVOS SOLVENTES Y SUSTANCIAS QUIMICAS ADISOL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Impuesto a la Renta

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2001 al 2008 no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

(10) Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo al Cálculo Actuarial de la SOCIEDAD ACTUARIAL ARROBA TERAN "SAAT" firmado por el Dr. Rodrigo Arroba, la Compañía contabilizó provisiones de reservas para Jubilación Patronal y Pago de Desahucio, un resumen del saldo de estas provisiones con cargo a resultados se detallan a continuación:

	<u>Saldo al</u> <u>12/31/2008</u>
Jubilación Patronal	31,766
Dehahucio	<u>18,402</u>
Total en US\$	<u><u>50,168</u></u>

El cálculo actuarial presentado por el especialista incluyen una tasa actuarial del 12% anual, Inflación del 6% anual, base legal artículos 221, 224, y 185 del Código de Trabajo Ecuatoriano, considerando la evolución futura de los sueldos y las probabilidades de salida y sobrevivencia de cada empleado proyectada cada año hasta el fin de su vida activa

La provisión de Jubilación Patronal incluye únicamente a 7 empleados con una antigüedad mayor a los 10 de antigüedad.

(11) Eventos Posteriores

A la fecha de nuestra revisión no existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de Diciembre del 2008.