

ADM ECUADOR Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2013

(Con la Opinión de los Auditores Independientes)



HERRERA CHANGO
Asociados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios
ADM ECUADOR Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ADM ECUADOR Cía. Ltda.** que comprenden el estado de situación al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría implica aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar esas valoraciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **ADM ECUADOR Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Herrera Chang & Asociados
No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 010

Miguel Chang de Herrera
Miguel Chang de Herrera
Socia

Febrero 27, 2014

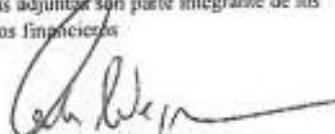
Guayaquil - Ecuador

ADMEcuador Cia. Ltda.

ESTADO DE SITUACIÓN
Al 31 de diciembre, 2013
(En miles de dólares)

	Nota	2013	2012
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	8	100	94
Clientes	9	169	695
Otras cuentas por cobrar	10	1	41
Cuentas por cobrar empleados		2	0
Partes relacionadas	7	368	268
Impuestos por cobrar	13	122	130
Inventarios	11	1.571	1.479
Instrumentos financieros	5	3	421
Otros activos	14	4	2
		<u>2.340</u>	<u>3.150</u>
Activos no corrientes			
Equipos y mobiliarios, neto	12	26	46
		<u>2.366</u>	<u>3.196</u>
Total activos			
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Proveedores	16	494	130
Partes relacionadas	7	1.968	2.806
Anticipos de clientes		2	26
Impuestos a pagar		46	10
Beneficios sociales por pagar	15	6	30
Obligaciones por pagar seguridad social		2	2
Derivados	5	0	195
		<u>2.518</u>	<u>3.199</u>
Pasivo a largo plazo			
Provision beneficios legales a largo plazo	17	3	2
		<u>2.521</u>	<u>3.201</u>
Total pasivos			
Patrimonio			
Capital social	22	5	5
Aportes a futuras capitalizaciones	23	520	520
Reserva legal	24	6	1
Resultados acumulados		-686	-531
Total patrimonio		<u>+155</u>	<u>-5</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2.366</u>	<u>3.196</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Albrecht Carsten Wegener
Gerente General
ADMEcuador Cia. Ltda.


CPA Liliana Muldoon
Contadora

ADMEcuador Cia. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
 (En miles de dólares)

	Nota	2013	2012
Ingresos por ventas		13.467	15.229
Costo de ventas	20	-12.893	-14.311
Utilidad en ventas		574	918
Gastos de operación:			
Gastos de ventas	20	-270	-7
Gastos generales y administrativos	20	-332	-762
Total gastos de operación		-602	-769
Utilidad (pérdida) en operaciones		-28	149
Otros ingresos (egresos)			
Gastos financieros		-25	-33
Otros ingresos operativos		4	15
Total otros ingresos (egresos), neto		-21	-17
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		-49	132
Impuesto a la renta	19	-101	-19
Utilidad (pérdida) neta del año y resultado integral		-150	113

Las notas adjuntas son parte integrante de los
 estados financieros


 Albrecht Carsten Wegener
 Gerente General
 ADMEcuador Cia. Ltda.


 CPA Ulianova Maldonado
 Contadora

ADMEcuador Cia. Ltda.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013
(En miles de dólares)

Nota	US\$	Resultados acumulados por :					Total
		Capital social	Reserva legal	Aporte a futura capitalización	Adopción NIIF	Pérdidas acumuladas	
Saldos al 31 de diciembre del 2011		5	0	0	-125	-518	-643
Transferencia a reserva legal		0	1	0	0	-1	0
Aporte de socios a futura capitalización	23	0	0	520	0	0	520
Utilidad neta y resultado integral del año		0	0	0	0	113	113
Saldos al 31 de diciembre del 2012		5	1	520	-125	-406	-531
Transferencia a reserva legal		0	5	0	0	-5	0
Utilidad neta y resultado integral del año		0	0	0	0	0	-150
Saldos al 31 de diciembre del 2013		5	6	520	-125	-411	-686

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Albrecht Carsten Wegener
Gerente General
ADMEcuador Cia. Ltda.


CPA Liliana Maldonado
Contadora

ADMEcuador Cia. Ltda.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(En miles de dólares)

	Notas	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad/(pérdida) neta del año antes del impuesto a la renta		-49	132
Más (menos) - cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento efectivo:			
Depreciación		18	20
Provisión para cuentas incobrables, neto		2	7
Provisión para jubilación patronal		1	2
Impuesto a la renta	19	-101	19
Ajuste valor justo de los contratos	5 y 20	223	-333
Ajuste a valor neto razonable de los inventarios	11	-180	196
Cambios en activos y pasivos:			
Variación clientes	9	526	287
Variación otras cuentas por cobrar	10	40	21
Variación cuentas por cobrar empleados		-2	0
Variación inventarios	11	108	-1.675
Variación impuestos por cobrar	13	8	-134
Variación partes relacionadas	7	-938	805
Variación otros activos	14	-2	11
Variación proveedores	16	364	-15
Variación anticipos de clientes		-24	26
Variación de obligaciones seguridad social		0	-2
Variación de los salarios, vacaciones y los cargos sociales		-24	29
Variación impuestos a pagar		36	-6
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación		<u>6</u>	<u>-610</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	12	<u>0</u>	<u>0</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aporte a futuras capitalizaciones	23	<u>0</u>	<u>520</u>
Aumento (reducción) de efectivo y equivalentes de efectivo		6	-90
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		94	184
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		100	94

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Albrecht Carsten Wegener
 Gerente General
 ADMEcuador Cia. Ltda.


 CPA Ulianova Maldonado
 Contadora