

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:  
RECTIMAINDUSTRY CIA. LTDA.

Ambato - Ecuador, Marzo 10 de 2016

### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía RECTIMAINDUSTRY CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, así como los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio, y flujos de efectivos por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 no han sido auditados, y son presentados con propósitos comparativos, acorde a los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad No. 1, por lo que no expresamos una opinión sobre los mismos.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de la Compañía RECTIMAINDUSTRY CIA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Pedro Ponce Carrasco E9-25  
y Av. 6 de Diciembre,  
Edif. Multiapoyo, Piso 9  
Quito, Ecuador

PBX +593 2 3530 204  
[www.uhyassurance.ec](http://www.uhyassurance.ec)

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados *presentan razonablemente*, en todas los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía RECTIMAINDUSTRY CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2015, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, de conformidad con las Normas Internacional de Información Financiera.

UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA.  
AUDITORES INDEPENDIENTES  
RNAE 00603



Edgar Ortega Maro  
Socio de Auditoría

RECTIMAINDUSTRY CÍA. LTDA.  
 Estados de Situación Financiera  
 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
 (En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos</b>		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$ 23,256	22,708
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar neto de provisión acumulada, US\$ 71,914 en 2015 y US\$ 62,438 en el 2014 (Nota 4)	941,975	833,084
Activos por impuestos corrientes (Nota 5)	5,563	26
Pagos anticipados (Nota 6)	51,705	20,128
Inventarios (Nota 7)	1,151,084	1,260,027
Activos no corrientes disponibles para la venta (Nota 8)	7,855	0
Total activos corrientes	2,181,439	2,135,973
Activos no Corrientes		
Propiedad planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 65,864 en el 2015 y US\$ 48,759 en el 2014 (Nota 9)	421,188	332,047
Activo por impuestos diferidos	0	681
Total activos no corrientes	421,188	332,728
Total Activos	US\$ 2,602,626	2,468,701

**RECTIMAINDUSTRY CÍA. LTDA.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<i>Al 31 de Diciembre de</i>	
	2015	2014
<b><u>Pasivos y Patrimonio de los Socios</u></b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Obligaciones financieras corto plazo (Nota 10)	US\$ 213,311	390,402
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	986,881	671,598
Obligaciones corrientes (Nota 12)	48,436	64,210
Pasivos acumulados (Nota 13)	34,470	37,824
Anticipos clientes (Nota 14)	13,021	14,478
Total pasivos corrientes	1,296,118	1,178,511
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Obligaciones financieras largo plazo (Nota 15)	111,549	191,526
Obligaciones patronales largo plazo (Nota 16)	88,230	52,959
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 17)	167,887	903,286
<b>Total Pasivos</b>	<b>US\$ 1,663,784</b>	<b>2,326,283</b>
<b>Patrimonio de los socios</b>		
Capital Social (Nota 18)	10,000	10,000
Aportes para futuras capitalizaciones	700,000	0
Reserva Legal (Nota 18)	5,000	0
Otros resultados integrales (Nota 18)	(26,656)	(5,872)
<b>Resultados acumulados : (Nota 18)</b>		
Resultados acumuladas	133,790	(465)
Resultado del ejercicio	117,208	138,755
<b>Total patrimonio de los socios</b>	<b>US\$ 938,842</b>	<b>142,418</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los socios</b>	<b>US\$ 2,602,626</b>	<b>2,468,701</b>

RECTIMAINDUSTRY CÍA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

		<u>Años terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		2015	2014
Ingresos ordinarios			
Ingresos operacionales (Nota 19)	US\$	3,629,819	2,734,677
Costo de Venta		<u>(2,527,453)</u>	<u>(1,878,405)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>1,102,365</u>	<u>856,272</u>
Gastos ordinarios			
Gastos Financieros		(49,085)	(35,917)
Gastos administrativos y otros (Nota 20)		<u>(913,689)</u>	<u>(650,843)</u>
Utilidad ordinaria		<u>139,591</u>	<u>169,512</u>
Ganancias neto			
Ganancias		<u>15,745</u>	<u>10,807</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>154,836</u>	<u>180,319</u>
Impuesto a la renta, estimado (Nota 21)		<u>(37,628)</u>	<u>(41,563)</u>
Utilidad del ejercicio		<u><u>117,208</u></u>	<u><u>138,755</u></u>
Otros resultados integrales			
Pérdidas actuariales		(20,784)	(5,872)
Total otros resultados integrales		<u>(20,784)</u>	<u>(5,872)</u>
Total resultado integral del ejercicio	US\$	<u><u>96,424</u></u>	<u><u>132,883</u></u>
Utilidad neta por participación		<u><u>9.64</u></u>	<u><u>13.29</u></u>

RECTIMAINDUSTRY CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados	Total patrimonio	
					Resultados acumulados		
					Resultados acumulados	Resultado de ejercicio	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	10,000	0	0	0	(15)	(450)	9,535
Transferencia del resultado	0	0	0	0	(450)	450	0
Pérdida actuarial	0	0	0	(5,872)	0	0	(5,872)
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	138,755	138,755
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	10,000	0	0	(5,872)	(465)	138,755	142,418
Transferencia del resultado	0	0	0	0	138,755	(138,755)	0
Aportes para futuras capitalizaciones	0	700,000	0	0	0	0	700,000
Apropiación de reserva legal	0	0	5,000	0	(5,000)	0	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	(20,784)	0	117,208	96,424
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	10,000	700,000	5,000	(26,656)	133,290	117,208	938,842

## RECTIMAINDUSTRY CIA. LTDA.

## Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 3,509,995	1,947,957
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(3,027,453)</u>	<u>(2,214,445)</u>
Efectivo provisto / (pagado) en las operaciones	<u>482,542</u>	<u>(266,488)</u>
Efectivo provisto / (pagado) otros, neto	<u>15,245</u>	<u>(35,917)</u>
Efectivo neto provisto / (pagado) en las actividades de operación de operación	<u>497,787</u>	<u>(302,405)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad y equipo	<u>(204,771)</u>	<u>(258,872)</u>
Efectivo neto (pagado) en las actividades de inversión	<u>(204,771)</u>	<u>(258,872)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones con terceros	(35,399)	390,402
Obligaciones financieras	<u>(257,068)</u>	<u>191,526</u>
Efectivo neto (pagado) / provisto en las actividades de financiamiento	<u>(292,468)</u>	<u>581,928</u>
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>548</u>	<u>20,651</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	22,708	2,057
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$ <u>23,256</u>	<u>22,708</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	117,208	138,755
Otros resultados integrales	<u>(20,784)</u>	<u>(5,872)</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$ <u>96,424</u>	<u>132,883</u>
Ajustes:		
Otros resultados integrales	20,784	5,872
Depreciación de propiedad y equipo	17,105	18,866
Provisión para cuentas de dudoso cobro	9,476	8,773
15% participación trabajadores	27,324	0
Impuesto a la renta (corriente y diferido)	37,628	0
Impuesto diferidos	681	0
Obligaciones patronales largo plazo	14,486	0
Otros ajustes	<u>0</u>	<u>7,104</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(118,367)	(834,256)
Activos por impuestos corrientes	(5,537)	0
Pagos anticipados	(31,577)	0
Inventarios	108,942	(948,234)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	405,954	1,196,415
Obligaciones corrientes	(53,402)	0
Otros activos largo plazo	0	2,893
Pasivos acumulados	(30,679)	70,889
Anticipo clientes	(1,457)	14,478
Otros pasivos	<u>0</u>	<u>21,912</u>
Efectivo neto provisto / (pagado) por las actividades de operación	US\$ <u>497,787</u>	<u>(302,405)</u>