

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
RECTIMAINDUSTRY CÍA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía RECTIMAINDUSTRY CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía RECTIMAINDUSTRY CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía RECTIMAINDUSTRY CÍA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

4. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
6. Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía RECTIMAINDUSTRY CÍA. LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

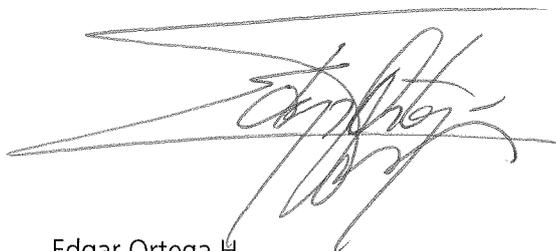
7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 8.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía RECTIMAINDUSTRY CÍA. LTDA., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

Ambato, 28 de Marzo de 2017

RECTIMAINDUSTRY CÍA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 4)</i>	US\$ 5,229	23,256
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar neto de provisión acumulada, US\$ 80,806 en el 2016 y US\$ 71,914 en el 2015 <i>(Nota 5)</i>	1,055,477	992,930
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 6)</i>	203	5,563
Inventarios <i>(Nota 7)</i>	1,055,902	1,151,084
Pagos anticipados	750	750
Activos disponibles para la venta <i>(Nota 8)</i>	0	7,855
Total activos corrientes	2,117,561	2,181,439
Activos no Corrientes		
Propiedades y equipos neto de depreciación acumulada de US\$ 92,126 en el 2016 y US\$ 65,864 en el 2015 <i>(Nota 9)</i>	595,282	421,188
Total activos no corrientes	595,282	421,188
Total Activos	US\$ 2,712,843	2,602,626

RECTIMAINDUSTRY CÍA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>Pasivos y Patrimonio de los Socios</u>		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 10)	768,450	213,311
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	607,028	999,902
Obligaciones corrientes (Nota 12)	36,382	48,436
Pasivos acumuladas (Nota 13)	28,352	34,470
Total pasivos corrientes	1,440,212	1,296,118
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 14)	132,471	111,549
Otros pasivos (Nota 15)	62,676	167,887
Obligaciones patronales (Nota 16)	80,210	88,230
Total pasivos no corrientes	275,357	367,666
Total Pasivos	1,715,569	1,663,784
<u>Patrimonio de los socios</u>		
Capital Social (Nota 17)	10,000	10,000
Aportes futuras capitalizaciones (Nota 17)	700,000	700,000
Reserva Legal (Nota 17)	5,000	5,000
Otros resultados integrales (Nota 17)	(8,205)	(26,656)
Resultados acumulados : (Nota 17)		
Resultados acumulados	200,528	133,290
Resultado del ejercicio	89,952	117,208
Total patrimonio de los socios	997,275	938,842
Total pasivos y patrimonio de los socios	2,712,843	2,602,626

RECTIMAINDUSTRY CÍA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

		<u>Años terminados</u> <u>el 31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Ingresos ordinarios</i>			
Ingresos ordinarios (Nota 18)	US\$	3,283,909	3,629,819
Costo de ventas		<u>(2,293,077)</u>	<u>(2,527,453)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>990,832</u>	<u>1,102,365</u>
<i>Gastos ordinarios</i>			
Gastos financieros	US\$	(73,712)	(49,085)
Gastos administrativos y otros (Nota 19)		<u>(811,466)</u>	<u>(913,689)</u>
Utilidad ordinaria		<u>105,654</u>	<u>139,592</u>
<i>Ganancias</i>			
Ganancias	US\$	<u>17,904</u>	<u>15,245</u>
Total ganancias		<u>17,904</u>	<u>15,245</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>123,558</u>	<u>154,836</u>
Impuesto a la renta corriente (Nota 20)	US\$	<u>(33,607)</u>	<u>(37,628)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>89,952</u>	<u>117,208</u>
<i>Otros resultados Integrales</i>			
Ganancias / (pérdidas) actuariales (Nota 17)	US\$	<u>18,451</u>	<u>(20,784)</u>
Total otros resultados integrales		<u>18,451</u>	<u>(20,784)</u>
Total resultado integral del ejercicio	US\$	<u>108,403</u>	<u>96,424</u>
Utilidad neta por participación	US\$	<u>0.05</u>	<u>0.04</u>

RECTIMAINDUSTRY CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u>		
					<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado de ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	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
Saldo al 31 de diciembre de 2015	10,000	700,000	5,000	(26,656)	133,290	117,208	938,842
Transferencia del resultado	0	0	0	0	117,208	(117,208)	0
Pago dividendos	0	0	0	0	(49,761)	0	(49,761)
Otros ajustes	0	0	0	0	(210)	0	(210)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	18,451	0	89,952	108,403
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10,000	700,000	5,000	(8,205)	200,528	89,952	997,275

RECTIMAINDUSTRY CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo provisto de clientes	US\$ 3,303,344	3,509,995
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(3,433,553)</u>	<u>(3,027,453)</u>
Efectivo (pagado) / provisto en las operaciones	<u>(130,210)</u>	<u>482,542</u>
Efectivo provisto otros, neto	<u>10,367</u>	<u>15,245</u>
Efectivo neto (pagado) / provisto en las actividades de operación	<u>(119,843)</u>	<u>497,787</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad y equipo (Nota 9)	<u>(195,301)</u>	<u>(204,771)</u>
Efectivo neto (pagado) en las actividades de inversión	<u>(195,301)</u>	<u>(204,771)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones con terceros y partes relacionadas	(229,183)	(35,399)
Pago de dividendos	(49,761)	0
Obligaciones financieras	<u>576,061</u>	<u>(257,068)</u>
Efectivo neto provisto / (pagado) en las actividades de financiamiento	<u>297,117</u>	<u>(292,468)</u>
(Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(18,027)</u>	<u>548</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	23,256	22,708
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$ <u><u>5,229</u></u>	<u><u>23,256</u></u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad del ejercicio	89,952	117,208
Otros resultados integrales	<u>18,451</u>	<u>(20,784)</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$ <u>108,403</u>	<u>96,424</u>
Ajustes:		
Otros resultados integrales	(18,451)	20,784
Depreciación de propiedad y equipo (Nota 9)	26,262	17,105
Provisión para cuentas de dudoso cobro (Nota 5)	8,892	9,476
Provisión de inventarios (Nota 7)	63	0
Participación Trabajadores (Nota 13)	21,804	27,324
Impuesto a la renta (Nota 20)	33,607	37,628
Impuesto diferidos	0	681
Obligaciones patronales largo plazo	14,619	14,486
Otros ajustes	<u>(210)</u>	<u>0</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	32,456	(118,367)
Activos por impuestos corrientes	(18,129)	(5,537)
Anticipo proveedores	(45,970)	0
Pagos anticipados	0	(31,577)
Inventarios	95,120	108,942
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(311,006)	405,954
Obligaciones corrientes	(22,171)	(53,402)
Pasivos acumulados	(27,922)	(30,679)
Anticipo clientes	(13,021)	(1,457)
Obligaciones patronales (Nota 16)	(4,188)	0
Efectivo neto (pagado) / provisto por las actividades de operación	US\$ <u>(119,843)</u>	<u>497,787</u>