

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
Oficina Comercial Raymond Wells Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Oficina Comercial Raymond Wells Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de Oficina Comercial Raymond Wells Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2015 basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable de sí los estados financieros están libres de incorrección material.

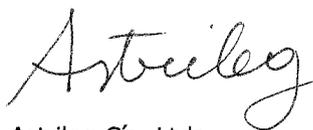
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Oficina Comercial Raymond Wells Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Marzo 31, 2016



Astrileg Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 341



Dra. Cristina Trujillo
Socia
Licencia No. 28301

OFICINA COMERCIAL RAYMOND WELLS CÍA. LTDA.

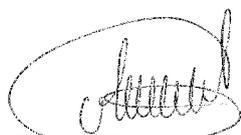
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)**

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y bancos | 3 | 6,447 | 741,864 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 4 | 8,274,547 | 1,348,224 |
| Inventarios | 5 | 1,695,713 | 1,425,449 |
| Activos por impuestos corrientes | 12 | - | 91,423 |
| Pagos anticipados | | 6,447 | 5,009 |
| Otros activos corrientes | | - | 1,400 |
| Total activos corrientes | | <u>9,983,154</u> | <u>3,613,369</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedad, muebles y equipos | 6 | 1,199,772 | 1,309,007 |
| Activos intangibles | 7 | 823,903 | 831,860 |
| Activo por impuesto a la renta diferido | 10 | 12,194 | 12,159 |
| Total activos no corrientes | | <u>2,035,869</u> | <u>2,153,026</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>12,019,023</u> | <u>5,766,395</u> |

Ver notas a los estados financieros


Pablo Iturralde Sevilla
Gerente General

| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | <u>Notas</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|---------------------|--------------------------|-------------------------|
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Sobregiro bancario | 3 | 125,172 | 103,372 |
| Préstamos y obligaciones financieras | 8 | 927,084 | 1,177,905 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 9 | 6,273,685 | 873,143 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 10 | 411,135 | 601,247 |
| Obligaciones acumuladas | 11 | <u>104,991</u> | <u>223,207</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>7,842,067</u> | <u>2,978,874</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Préstamos y obligaciones financieras | 8 | 1,346,261 | 100,965 |
| Obligaciones por beneficios definidos | 12 | <u>262,352</u> | <u>219,484</u> |
| Total pasivos no corrientes | | <u>1,608,613</u> | <u>320,449</u> |
| Total pasivos | | <u>9,450,680</u> | <u>3,299,323</u> |
| PATRIMONIO: | | | |
| Capital social | 14 | 2,271,111 | 1,923,726 |
| Reservas | 14 | 89,307 | 61,104 |
| Resultados acumulados | 14 | <u>207,925</u> | <u>482,242</u> |
| Total patrimonio | | <u>2,568,343</u> | <u>2,467,072</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u><u>12,019,023</u></u> | <u><u>5,766,395</u></u> |



Margarita Chafra
Contadora General

OFICINA COMERCIAL RAYMOND WELLS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS ORDINARIOS | 15 | 11,162,600 | 11,015,569 |
| COSTO DE VENTAS a) | 16 | <u>(8,864,605)</u> | <u>(7,530,184)</u> |
| MARGEN BRUTO | | 2,297,995 | 3,485,385 |
| Gastos de administración a) | 16 | (1,441,426) | (1,998,079) |
| Gastos de venta | 16 | (571,207) | (552,575) |
| Gastos financieros | 17 | (133,654) | (143,280) |
| Otras pérdidas | 18 | <u>(24,828)</u> | <u>-</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 126,880 | 791,451 |
| Impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | 10 | (85,920) | (218,179) |
| Diferido | 10 | <u>35</u> | <u>(9,218)</u> |
| Total | | <u>(85,885)</u> | <u>(227,397)</u> |
| UTILIDAD NETA DEL AÑO | | <u>40,995</u> | <u>564,054</u> |

a) Incluye USD 22,391 de participación a trabajadores en las utilidades en el año 2015 y USD 139,668 en el año 2014.

Ver notas a los estados financieros


Pablo Iturralde Sevilla
Gerente General


Margarita Chafía
Contadora General

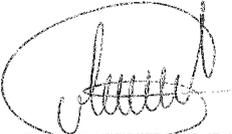
OFICINA COMERCIAL RAYMOND WELLS CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)

| | <u>Capital social</u> | <u>Aporte Futura capitalización</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|----------------------|------------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | 764,955 | - | 37,148 | 397,302 | 1,199,405 |
| Trasferencia a reserva legal | - | - | 23,956 | (23,956) | - |
| Aporte de acreencias | 1,158,771 | - | - | - | 1,158,771 |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | 564,054 | 564,054 |
| Dividendos pagados | - | - | - | (455,158) | (455,158) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 1,923,726 | - | 61,104 | 482,242 | 2,467,072 |
| Trasferencia a reserva legal | - | - | 28,203 | (28,203) | - |
| Dividendos pagados | - | - | - | (76,375) | (76,375) |
| Aporte dividendos | - | 210,734 | - | (210,734) | - |
| Aporte de acreencias | - | 113,614 | - | - | 113,614 |
| Aporte efectivo | - | 23,037 | - | - | 23,037 |
| Aumento de capital | 347,385 | (347,385) | - | - | - |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | 40,995 | 40,995 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | <u>2,271,111</u> | <u>-</u> | <u>89,307</u> | <u>207,925</u> | <u>2,568,343</u> |

Ver notas a los estados financieros


Pablo Iturralde Sevilla
Gerente General


Margarita Chafía
Contadora General

OFICINA COMERCIAL RAYMOND WELLS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| Recibido de clientes | | 7,556,849 | 9,404,227 |
| Pagos a proveedores y a empleados | | (9,126,834) | (8,983,906) |
| Intereses ganados | | 2,316 | 1,515 |
| Intereses pagados | | (93,246) | (143,280) |
| Impuesto a la renta | | (86,307) | (68,130) |
| Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de operación | | <u>(1,747,222)</u> | <u>210,426</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipo | | (55,659) | (158,560) |
| Adquisición de intangibles | | (1,500) | (7,785) |
| Producto de la venta de activos fijos | | <u>2,037</u> | <u>-</u> |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión | | <u>(55,122)</u> | <u>(166,345)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Socios | | 1,178,910 | 730,465 |
| Aportes efectivo | | 23,037 | - |
| Préstamos terceros | | (5,505) | 39,000 |
| Préstamos bancarios | | (74,940) | 29,825 |
| Dividendos pagados | | (76,375) | (455,158) |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento | | <u>1,045,127</u> | <u>344,132</u> |
| EFFECTIVO Y BANCOS | | | |
| Disminución / Aumento neto en efectivo y bancos | | (757,217) | 388,213 |
| SalDOS al comienzo del año | | <u>638,492</u> | <u>250,279</u> |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO | 3 | <u>(118,725)</u> | <u>638,492</u> |
| TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO: | | | |
| Compensación de créditos | | <u>113,614</u> | <u>1,158,771</u> |

Ver las notas a los estados financieros


Pablo Iturralde Sevilla
Gerente General


Margarita Chafra
Contadora General