

**"OFICINA COMERCIAL RAYMOND WELLS CÍA. LTDA."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**"OFICINA COMERCIAL RAYMOND WELLS CÍA. LTDA."**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### ***Opinión***

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía Oficina Comercial Raymond Wells Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***Fundamento de la opinión***

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

### ***Responsabilidades de la Administración de la compañía en relación con los estados financieros***

3. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. 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.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

4. 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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido 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 debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la anulación del control interno.
- 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.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, con base 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 entidad para continuar como un ente en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía Oficina Comercial Raymond Wells Cía. Ltda., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Marzo 31, 2017

*TC Audit*

TC Audit Cía. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 1038

*Cristina Trujillo*

Dra. Cristina Trujillo  
Socia  
Licencia No. 28301

**OFICINA COMERCIAL RAYMOND WELLS CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

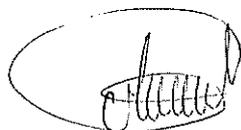
<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	3	124,699	6,447
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	3,141,966	8,274,547
Inventarios	5	757,066	1,695,713
Activos por impuestos corrientes	10	57,175	-
Pagos anticipados		<u>6,806</u>	<u>6,447</u>
Total activos corrientes		<u>4,087,712</u>	<u>9,983,154</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, muebles y equipos	6	1,075,672	1,199,772
Activos intangibles	7	819,560	823,903
Activo por impuesto a la renta diferido	10	<u>12,634</u>	<u>12,194</u>
Total activos no corrientes		<u>1,907,866</u>	<u>2,035,869</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>5,995,578</u></u>	<u><u>12,019,023</u></u>

Ver notas a los estados financieros

---

Pablo Iturralde Sevilla  
Gerente General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario	3	145,237	125,172
Préstamos y obligaciones financieras	8	1,796,549	927,084
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	490,402	6,273,685
Pasivos por impuestos corrientes	10	551,709	411,135
Obligaciones acumuladas	11	89,958	104,991
Total pasivos corrientes		<u>3,073,855</u>	<u>7,842,067</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos y obligaciones financieras	8	87,464	1,346,261
Obligaciones por beneficios definidos	12	288,453	262,352
Total pasivos no corrientes		<u>375,917</u>	<u>1,608,613</u>
Total pasivos		<u>3,449,772</u>	<u>9,450,680</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
	14		
Capital social		2,271,111	2,271,111
Reservas		91,357	89,307
Otro resultado integral		(8,175)	-
Resultados acumulados		191,513	207,925
Total patrimonio		<u>2,545,806</u>	<u>2,568,343</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>5,995,578</u></u>	<u><u>12,019,023</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 2016**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
INGRESOS ORDINARIOS	15	4,566,109	11,162,600
COSTO OPERACIONAL a)	16	<u>(2,549,491)</u>	<u>(8,864,605)</u>
MARGEN BRUTO		2,016,618	2,297,995
Gastos de administración a)	16	(1,173,030)	(1,441,426)
Gastos de venta	16	(590,419)	(571,207)
Gastos financieros	17	(182,997)	(133,654)
Otras pérdidas	18	<u>2,154</u>	<u>(24,828)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		72,326	126,880
Impuesto a la renta:			
Corriente	10	(87,128)	(85,920)
Diferido	10	440	35
Total		<u>(86,688)</u>	<u>(85,885)</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO		(14,362)	40,995
Otros resultados integrales			
Pérdida actuarial		<u>(8,175)</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(22,537)</u>	<u>40,995</u>

a) Incluye USD 12,763 de participación a trabajadores de las utilidades en el año 2016 y USD 22,391 en el año 2015.

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 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital social	Aporte Futura capitalización	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
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	347,385	23,037	-	-	-	23,037
Aumento de capital	-	(347,385)	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	40,995	40,995
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2,271,111	-	89,307	-	207,925	2,568,343
Trasferencia a reserva legal	-	-	2,050	-	(2,050)	-
Otro resultado integral	-	-	-	(8,175)	-	(8,175)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(14,362)	(14,362)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2,271,111	-	91,357	(8,175)	191,513	2,545,806

Ver notas a los estados financieros



Margarita Chafila  
Contadora General

Pablo Iturralde Sevilla  
Gerente General

**OFICINA COMERCIAL RAYMOND WELLS CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		6,692,726	7,556,849
Pagos a proveedores y a empleados		(6,117,410)	(9,126,834)
Intereses ganados		2,559	2,316
Intereses pagados		(163,577)	(93,246)
Impuesto a la renta		(49,803)	(86,307)
Flujo neto de efectivo proveniente de / utilizado actividades de operación		<u>364,495</u>	<u>(1,747,222)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de propiedad, muebles y equipo		(2,450)	(55,659)
Adquisición de intangibles		-	(1,500)
Producto de la venta de activos fijos		<u>2,836</u>	<u>2,037</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de / utilizado en actividades de inversión		<u>386</u>	<u>(55,122)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Préstamos socios		(646,622)	1,178,910
Aportes de efectivo		-	23,037
Préstamos terceros		137,526	(5,505)
Préstamos bancarios		242,402	(74,940)
Dividendos pagados		-	(76,375)
Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de financiamiento		<u>(266,694)</u>	<u>1,045,127</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS</b>			
Aumento / Disminución neto en efectivo y bancos		98,187	(757,217)
Saldos al comienzo del año		<u>(118,725)</u>	<u>638,492</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>3</b>	<u><u>(20,538)</u></u>	<u><u>(118,725)</u></u>
<b>TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:</b>			
Compensación de créditos		<u>-</u>	<u>113,614</u>

Ver las notas a los estados financieros

\_\_\_\_\_  
Pablo Iturralde Sevilla  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Margarita Chafía  
Contadora General