

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la junta de Socios y directorio de
EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.

Introducción

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación financiera de EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2013 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el Patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros, que incluye sus correspondientes políticas contables y sus notas aclaratorias, es responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en la auditoría que efectuamos.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del Control Interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor Independiente

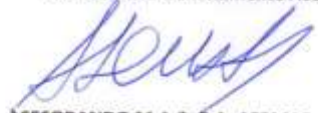
3. Nuestra auditoría la efectuamos de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría comprende también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de representación errónea e importancia relativa de los estados financieros, ya sea como resultado de 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 de acuerdo con las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

4. La compañía ha entregado \$ 102.100 a la empresa constructora MECPROMOTORES S.A., relacionada en la administración y en el capital accionario. Este valor se entregó como préstamo para recuperarlo en la primera fase del proyecto de construcción de 22 viviendas, las mismas que a la fecha están en proceso de entrega y legalización. Esta fase para la empresa MECPROMOTORES originó pérdida lo cual no fue posible para MMA ASOCIADOS CIA. LTDA., recuperar su capital, el cual se espera realizar al término de la venta de las viviendas que se construirán en la segunda fase que se iniciará en el año 2014.
5. La compañía ha invertido \$ 90.0000 en la compañía constructora MECPROMOTORES S.A., en la primera Fase del Proyecto de 22 casas que a la fecha de este informe están en proceso de legalización, la compañía recuperará este valor más el costo del capital cuando la compañía receptora de la inversión liquide la segunda fase de su proyecto de vivienda que se iniciará de acuerdo a lo planificado en el periodo 2014.
6. La compañía mantiene en el grupo de cuentas y documentos por cobrar un saldo por recuperar de \$ 132.174 producto de la venta del edificio donde opera actualmente la compañía, transacción que se realizó el año 2011 con el señor Bayardo Corrales. A la fecha este valor aún no ingresa a la compañía.
7. La compañía al 31 de diciembre del 2013 presenta una capital de trabajo negativo de \$241.931, excluyendo los valores del activo corriente indicados en párrafos anteriores.
8. El apalancamiento de la empresa es de 7.89 veces su patrimonio.
9. La rotación del inventario de materia prima y otros insumos para la producción es de 13 veces al año, evidenciando que la compañía no tiene stock de resguardo.
10. La compañía está en un proceso de reingeniería organizacional a fin de llegar a establecer la estructura de personal y de costos acorde con su realidad económica que le permita obtener una rentabilidad adecuada sobre la inversión de sus propietarios.

Opinión del Auditor Independiente

11. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno, excepto por los párrafos números 4 al 10, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA., por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.


ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592


C.P.A. Gustavo Acuña M.
DIRECTOR
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

Guayaquil, 13 de Mayo del 2014