

**■■■■■EPRAMODUL CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**CONTENIDO:**

**Informe de los auditores independientes**

**Estado de Situación Financiera**

**Estado de Resultado Integral**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Notas a los estados financieros**

**Abreviatura usada:**

**USS** Dólares estadounidenses

**NIIC** Normas Internacionales de Contabilidad

**NIIF** Normas Internacionales de Información Financiera

**PCGA** Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

**FV** Valor razonable (Fair Value)



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Socios de:**  
**MUEPRAMODUL CIA. LTDA.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de MUEPRAMODUL CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios 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 Gerencia por los estados financieros**

2. La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor Externo**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos 4 al 8, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

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



**Base para la abstención de la opinión**

4. Según se explica en la Nota 5, dentro del rubro de los activos financieros se incluyen cuentas por cobrar por un saldo neto de USD \$ 226 mil a una compañía no operativa, originada en años anteriores, cuya recuperación es incierta. Adicionalmente, de la revisión de los saldos por cobrar- clientes existen montos con una antigüedad mayor a un año, sobre las cuales no se han registrado las provisiones requeridas.
5. Conforme se señala en la Nota 7, en la cuenta de servicios y otros pagos anticipados se incluyen valores por concepto de pagos de publicidad y otros, generados en ejercicios anteriores por un monto de USD \$ 116 mil aproximadamente, que serán amortizados en los próximos años.
6. Como se explica en la Nota 9, dentro del rubro de inversiones se registra un saldo de USD \$ 218 mil, que corresponde a desembolsos realizados en años anteriores para el funcionamiento de una Sucursal de la Compañía en Bogotá por un valor original de USD \$ 545 mil, que está siendo amortizado por la compañía en 5 años.
7. Según se explica en la Nota 14, al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no ha registrado las provisiones para jubilación patronal y desahucio, que según el último estudio actuarial al 2015, reflejaría una deficiencia de aproximadamente USD \$ 245 mil.
8. Según se explica en la Nota 1, al 31 de diciembre, las pérdidas acumuladas superan el 50 % del capital y reservas, lo cual le ubicaría en causal de Disolución según disposiciones de la Ley de Compañías; por lo tanto, se requieren de nuevos aportes de capital para superar dicha causal. Durante el año 2015 se registraron nuevos aportes por USD \$ 80 mil y adicionalmente los socios han manifestado su intención de realizar nuevos incrementos en los ejercicios siguientes.

**Opinión**

9. En base a los efectos de los potenciales ajustes que podrían resultar de los aspectos señalados en los párrafos anteriores y en especial por la situación patrimonial que depende de la decisión de los Socios de la Compañía para superar la causal de disolución; no podemos expresar y no expresamos una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros de la compañía MUEPRAMODUL CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2015.

Quito, 31 de marzo de 2016

Dr. Jaime Freire Hidalgo  
Representante Legal

Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías No. 634