



Accountants &  
business advisers

## **MODINTER S.A.**

Informe sobre el examen de los  
estados financieros

Año terminado al 31 de  
diciembre de 2015

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**MODINTER S.A.**  
Quito, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MODINTER S.A.**, los cuales incluyen el estado sobre la posición financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



Accountants &  
business advisers

2

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **MODINTER S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

**Párrafo de Énfasis:**

5. Los estados financieros por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otros auditores cuya opinión sin salvedades, se emitió el 16 de abril de 2015 y se presentan con fines comparativos.

*PKF&C*

11 de marzo de 2016  
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías, Valores y  
Seguros No.015

**MODINTER S.A.****ESTADOS SOBRE LA POSICIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota D)	260,797	41,086
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota E)	464,986	281,852
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota O)	1,500	408,737
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota F)	26,303	111,003
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	205,285	60,437
Servicios y otros pagos anticipados (Nota H)	58,322	64,975
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,017,193</b>	<b>968,090</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades y equipos (Nota I)	205,598	154,092
Cuentas por cobrar no relacionadas	441	441
Otros activos no corrientes	8,000	12,000
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>214,039</b>	<b>166,533</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>1,231,232</b>	<b>1,134,623</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota J)	89,302	127,762
Otras obligaciones corrientes (Nota K)	217,010	179,698
Anticipos de clientes	593	
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>306,905</b>	<b>307,460</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Provisiones por beneficios a empleados (Nota L)	313,155	217,165
Pasivos diferidos (Nota M)	210,058	331,552
Otras provisiones		82
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>523,213</b>	<b>548,799</b>
<b>PATRIMONIO (Nota N)</b>		
Capital social	100,000	100,000
Reserva legal	20,000	20,000
Reserva de capital	65,803	65,803
Ajuste NIIF primera vez	(130,792)	(130,792)
Resultados acumulados	346,103	223,353
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>401,114</b>	<b>278,364</b>
<b>TOTA PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,231,232</b>	<b>1,134,623</b>

  
 Jorge Ochoa  
 Gerente General

  
 Sandra Merizalde  
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

**MODINTER S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		
Ingresos operacionales (Nota P)	4,353,094	3,470,585
	<u>4,353,094</u>	<u>3,470,585</u>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costos administrativos	307,207	292,309
Gastos de venta	95,881	102,831
Gastos administrativos (Nota Q)	3,235,057	2,529,206
Gastos de operación (Nota R)	443,183	364,958
Gastos de comercialización	62,622	54,675
Gastos Basamite Holdings Limited	112,480	21,210
	<u>4,256,430</u>	<u>3,365,189</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	96,664	105,396
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Otros ingresos (Nota S)	110,870	4,302
	<u>110,870</u>	<u>4,302</u>
<b>OTROS GASTOS</b>		
Gastos financieros	4,974	4,199
Otros	5,165	
	<u>10,139</u>	<u>4,199</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	197,395	105,499
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota T)	29,609	15,825
Impuesto a la renta (Nota T)	33,303	50,701
	<u>134,483</u>	<u>38,973</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u>134,483</u>	<u>38,973</u>

  
 Jorge Dchoa  
 Gerente General

  
 Sandra Merizalde  
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

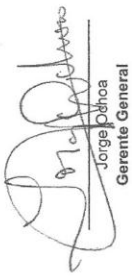
**MODINTER S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Ajustes NIIF primera vez	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2014	100,000	20,000	65,803	(130,792)	204,870
Ajuste jubilación patronal					(20,490)
Utilidad del ejercicio					38,973
Saldo al 31 de diciembre de 2014	100,000	20,000	65,803	(130,792)	223,353
Ajustes resultados del año 2013					(11,733)
Utilidad del ejercicio					134,483
Saldo al 31 de diciembre de 2015	100,000	20,000	65,803	(130,792)	346,103

  
 Jorge Ochoa  
 Gerente General

  
 Sandra Merizalde  
 Contadora General

Vea notas a los estados financieros

MODINTER S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	4,783,420	3,338,616
Efectivo pagado a empleados	(4,409,536)	(3,342,412)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>373,884</b>	<b>(3,796)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compras de equipos	(154,173)	(92,997)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(154,173)</b>	<b>(92,997)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>219,711</b>	<b>(96,793)</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO</b>	<b>41,086</b>	<b>137,879</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL</b>	<b>260,797</b>	<b>41,086</b>



Jorge Ochoa  
Gerente General



Sandra Merizalde  
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

MODINTER S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>UTILIDAD NETA</b>	134,483	38,973
Depreciaciones de propiedad y equipo y amortización	102,667	87,107
Provisión por jubilación patronal y desahucio, neto	95,990	51,048
Gastos pagados por anticipado		6,640
Otros		4,050
	<u>333,140</u>	<u>187,818</u>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Cuentas y documentos por cobrar	308,803	(463,625)
Otros activos	10,653	(123,655)
Cuentas y documentos por pagar	(56,784)	68,670
Pasivos acumulados	30,587	7,224
Ingresos diferidos	(121,494)	331,552
Impuestos corrientes	(131,021)	(11,780)
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>373,884</u>	<u>(3,796)</u>



Jorge Ochoa  
Gerente General



Sandra Merizalde  
Contadora General

Vea notas a los estados financieros



