

CASA Y MODA CASMODAS S.A.

**INFORME DE COMISARIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

INFORME DE COMISARIO

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de:
CASA Y MODA CASMODAS S.A.**

En mi calidad de comisario principal de **CASA Y MODA CASMODAS S.A.**, en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2014, el estado de sus operaciones, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias por el año terminado en esa fecha. Ha incluido esta revisión, los libros sociales de la Compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

1. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

2. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo se efectuó en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2014.

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, **CASA Y MODA CASMODAS S.A.**, al 31 de diciembre de 2014 preparó sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

4. SITUACIÓN FISCAL

Al 31 de diciembre del 2014 la Administración Tributaria no ha procedido a revisar los registros contables de "CASA Y MODA CASMODAS S.A."

5. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente - en todos los aspectos materiales- la situación financiera de **CASA Y MODA CASMODAS S.A.** al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

6. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el año 2014, utilizando el sistema computarizado "MICROSOFT DYNAMICS GP" con todos los parámetros y necesidades de una Compañía asesora de servicios administrativos, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

8. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY LABORAL

En cumplimiento a lo dispuestos a la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al Código de Trabajo, informo que durante el ejercicio 2014 la Compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la ley para prestar ese tipo de servicios.

9. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS

Es importante señalar que, en mi calidad de Comisario Principal de la Compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a USD \$ 20.604 dólares de los Estados Unidos de América. Un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

Diciembre 31, 2014	Valor USD \$	Porcentaje %
Efectivo y equivalentes de efectivo	19.900	96,59%
Otras cuentas por cobrar	<u>581</u>	2,82%
Total Activo Corriente	<u>20.481</u>	
Activo Intangible	<u>123</u>	0,59%
Total Activo No Corriente	<u>123</u>	
Total Activos	USD\$ <u>20.604</u>	<u>100%</u>

1. El efectivo y equivalentes de efectivo o puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de *situación* financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31... 2014	2013
	(en USD \$)	
Efectivo	250	250
Bancos		
Banco Pichincha C.A.	19.650	22667
Total USD\$	<u>19.900</u>	<u>22.917</u>

2. La Compañía mantiene activos intangibles, cuyo valor asciende a USD\$ 123, amortizados sistemáticamente de acuerdo a la vida útil. El detalle se presenta a continuación:

	... Diciembre 31... 2014	2013
	(en USD \$)	
Costo o valuación	2.545	2.422
Amortización	(2.422)	(409)
Total USD\$	<u>123</u>	<u>2.013</u>
<i>Clasificación:</i>		
Otros intangibles	2.545	2.422
Total USD\$	<u>2.545</u>	<u>2.422</u>

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El Pasivo total de la empresa asciende a USD \$ 2.538 dólares de los Estados Unidos de América. El pasivo está compuesto por:

Diciembre 31, 2014	Valor USD \$	Porcentaje %
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	144	5,68%
Obligaciones con la administración tributaria	<u>13</u>	0,50%
Total Pasivo Corriente	<u>157</u>	
Cuentas por pagar relacionados no corrientes	<u>2.381</u>	93,82%
Total Pasivo No Corriente	<u>2.381</u>	
Total Pasivo	USD\$ <u>2.538</u>	<u>100%</u>

1. El grupo de cuentas "Documentos y cuentas por pagar relacionadas", se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las sociedades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía o influencia significativa como proveedor. Estos saldos corresponden principalmente a préstamos e intereses. Su detalle es el siguiente:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Cuentas por pagar diversas / relacionadas No corrientes		
Macromoda S.A	<u>2.381</u>	<u>2.247</u>
Total USD\$	<u>2.381</u>	<u>2.247</u>

12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

El Patrimonio total de la empresa asciende a USD \$ 18.066 dólares de los Estados Unidos de América, el cual se detalla como sigue:

Diciembre 31, 2014	Valor	Porcentaje
	USD \$	%
Capital Suscrito	100.000	553,54%
Capital Suscrito No Pagado	(75.000)	-415,15%
Reservas	-	0,00%
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	(3.820)	-21,15%
Resultados del ejercicio	(3.114)	-17,24%
Total Patrimonio	USD\$ <u>18.066</u>	<u>100%</u>

1. Las cuentas patrimoniales reflejan el capital suscrito y pagado de USD \$ 100.000 detallado de la siguiente forma:

Cuadro de Integración de Capital Suscrito

Accionistas	Capital Total	Número de Acciones	Participación accionaria
	USD \$		%
Asparel S.A.	50.000	50.000	50,00%
Viridia Company S.A.	50.000	50.000	50,00%
Total USD\$	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>	<u>100,00%</u>

2. Las cuentas patrimoniales reflejan el capital suscrito y No pagado de USD \$ 75.000 detallado de la siguiente forma:

Cuadro de Integración de Capital Suscrito No Pagado

Accionistas	Capital Total
	USD \$
Asparel S.A.	37.500
Viridia Company S.A.	37.500
Total USD\$	<u>75.000</u>

3. En el caso de la reserva legal según la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, el saldo de dicha reserva debe alcanzar máximo el 50% del capital suscrito. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

13. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de resultados, la Compañía presenta los siguientes rubros:

1. No ha generado ningún tipo de ingreso propio de sus operaciones comerciales. El administrador de la Compañía debería informar a los accionistas el plan de negocio de la entidad para cumplir con el objeto social para el que fue creado, y a menos que se indique todo lo contrario la Compañía, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones.
2. Los gastos de la Compañía están conformados por valores relacionados directamente con la operación y han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención.

A continuación un detalle de estos valores correspondientes al periodo comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2014:

Diciembre 31, 2014	Valor USD \$	Porcentaje %
Gastos de venta	2.127	68,29%
Gastos administrativos	980	31,48%
Gastos financieros	7	0,23%
Total Costos y Gastos	USD\$ <u>3.114</u>	<u>100%</u>

- Los gastos de Administración y Ventas se encuentran debidamente respaldados y corresponden al giro del negocio.
- El ejercicio fiscal del año 2014, arroja una pérdida contable lo que refleja una carencia de gestión que ha tenido la Compañía en el mercado ecuatoriano.

14. ÍNDICADORES FINANCIEROS

En cuanto a los indicadores financieros, comentaré los que considero son importantes para la Compañía:

CASA Y MODA CASMODAS S.A.
INDICES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INDICE		2014	2013
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 20.325	19.167
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 130,62	5,51
Índice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo Total} * 100}{\text{Patrimonio Neto}}$	= 14%	20%
	Relación Patrimonio * 100 / Activo Total	87,68%	83,29%

Sobre los estados financieros correspondientes al año 2014 se pudo determinar lo siguiente:

Capital de Trabajo.- La empresa presenta un capital de trabajo por USD\$ (20.325) lo que demuestra que la Compañía para fondear las operaciones ordinarias utiliza fondos propios, para solventar el curso normal de sus operaciones.

Índice de Liquidez.- El análisis a los índices de liquidez presentan una cobertura adecuada debido aquel índice calculado se ubicó en 130,62. Debido a esto la Compañía dispone de recursos necesarios para honrar sus obligaciones en el corto plazo con los activos corrientes.

Índice de Endeudamiento.- Por cada unidad monetaria aportada por los socios, se obtiene USD\$ 0,14 de financiamiento de empresas relacionadas, lo que implica tener un nivel de endeudamiento del 14% en relación al patrimonio.

Relación Patrimonio / Activo Total.- El patrimonio representa el 87,68 % del total de activos.

15.REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2014 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requerimientos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico. Las principales variaciones de los estados financieros se pueden revisar a continuación:

Cuadro 1: Comparativo Balance General

CASA Y MODA CASMODAS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

ACTIVOS	2014	VARIACIÓN	2013
		Incremento <Decremento>	
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	19.900	(3.017)	22.917
Cuentas por Cobrar			
Otras cuentas por cobrar	581	82	499
Total Cuentas por Cobrar	<u>581</u>		<u>499</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>20.481</u>		<u>23.416</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo Intangible	123	(1.891)	2.013
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>123</u>		<u>2.013</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>20.604</u>		<u>25.429</u>
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	144	144	-
Documentos y cuentas por pagar relacionados	0	(4.249)	4.249
Obligaciones con la administración tributaria	13	13	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>157</u>		<u>4.249</u>
PASIVOS LARGO PLAZO			
Cuentas por pagar relacionados no corrientes	2.381	2.381	-
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	<u>2.381</u>		<u>-</u>
TOTAL PASIVOS	<u>2.538</u>		<u>4.249</u>
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	100.000	-	100.000
Capital Suscrito No Pagado	(75.000)	-	(75.000)
Reservas	-	-	-
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	(3.820)	(3.820)	-
Resultados del ejercicio	(3.114)	706	(3.820)
TOTAL PATRIMONIO	<u>18.066</u>		<u>21.180,00</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>20.604</u>		<u>25.429</u>

Cuadro 2: Comparativo Estado de Resultados

CASA Y MODA CASMODAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	2014	VARIACIÓN Incremento <Decremento>	2013
Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-
UTILIDAD/PÉRDIDA BRUTA EN VTAS.	<u>-</u>		<u>-</u>
Margen Utilidad/Pérdida Bruta en Vtas.	<u>0,00%</u>		<u>0,00%</u>
Gastos Operacionales			
Gastos de venta	2.127	(1.109)	3.236
Gastos administrativos	980	377	603
Gastos financieros	7	(19)	27
	<u>3.114</u>		<u>3.866</u>
UTILIDAD/PÉRDIDA OPERACIONAL	<u>(3.114,40)</u>		<u>(3.866)</u>
Margen Utilidad/Pérdida Operacional	<u>0,00%</u>		<u>0,00%</u>
Egresos No Operacionales	-	-	-
Ingresos No Operacionales	-	(46)	46
UTILID./PERD. ANTES DE P/ T. E IMPUESTOS	<u>(3.114,40)</u>	705	<u>(3.819,58)</u>
Margen Utilidad/Pérdida antes P/T e Imp.	<u>0,00%</u>		<u>0,00%</u>

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2014 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CASA Y MODA CASMODAS S.A.**, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de **CASA Y MODA CASMODAS S.A.** que presenta la Gerencia.

Quito, 31 de marzo de 2015



Lic. Iván Lara Bastidas
Administrador de Empresas

