

CASA Y MODA CASMODAS S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

## INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:  
CASA Y MODA CASAMODAS S.A.

En mi calidad de comisario de CASA Y MODA CASAMODAS S.A.; y en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, me permito informarles que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2015, y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha. La revisión incluye los libros sociales 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 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.

### 3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2015, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este periodo, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.



#### 4. SITUACIÓN FISCAL

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2011 al 2015 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

#### 5. OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CASA Y MODA CASAMODAS S.A. , al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones 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 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 2015, utilizando el sistema computarizado "MICROSOFT DYNAMICS" con todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento, 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. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$19.605,57 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

		Diciembre 31	
		2015	2014
		Valor	Valor
Activo Corriente		19.605,57	20 481,00
Activo No Corriente		-	123,00
<b>Total Activos</b>	<b>USD \$:</b>	<b>19.605,57</b>	<b>20 604,00</b>

En las cuentas contables de activos corrientes, el control del saldo bancario se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales del Banco del Pichincha; y el crédito tributario a favor (IVA) tiene un valor de USD \$649.27.

#### 9. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$2.396,28 que corresponde a las cuentas por pagar que mantiene la empresa.

Además no se mantienen obligaciones con instituciones bancarias nacionales.

El pasivo corriente está compuesto por:

		Diciembre 31	
		2015	2014
		Valor	Valor
Documentos y Cuentas por Pagar		-	144,00
Obligaciones con la Administración Tributaria		-	13,00
Otras Cuentas por Pagar		2.396,28	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>USD \$</b>	<b>2.396,28</b>	<b>157,00</b>

#### 10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital suscrito, y el resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital suscrito en USD \$ 100.000,00 su detalle es el siguiente:

Diciembre 31		
	2015	2014
	Valor	Valor
Capital	100.000,00	100.000,00
Capital Suscrito No Pagado	-75.000,00	-75.000,00
Pérdidas Años Anteriores	-6.934,39	-3.820,00
Pérdida del Ejercicio	-856,32	-3.114,00
<b>Total Patrimonio</b>	<b>17.209,29</b>	<b>18.066,00</b>

#### 11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En el período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2015 la compañía 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 no cumple con la hipótesis de negocio en marcha tal como reflejan el movimiento económico de sus operaciones; los accionistas deberían plantear si conviene mantener o no la compañía.

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera y corresponde a honorarios, impuestos, comisiones bancarias y otros:

Diciembre 31		
	2015	2014
	Valor	Valor
Gastos	856,32	3.114,00
<b>Total Costos y Gastos USD \$</b>	<b>856,32</b>	<b>3.114,00</b>

#### 12. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a la fecha de corte de nuestra revisión, presenta los siguientes índices financieros:

##### Cuadro 1: Índices Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

INDICE		2015
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 17.209,29
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 8,18

Capital de Trabajo.- La empresa cuenta con los suficientes recursos económicos para cubrir el monto de sus deudas con terceros, por lo que no tiene la necesidad de aumentar sus activos corrientes para poder cubrir sus obligaciones.

Índice de Liquidez.- La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 8.18 por cada dólar que se debe a los acreedores, lo que quiere decir que la empresa cuenta con la suficiente liquidez para cubrir sus deudas; el resultado obtenido da entender que la empresa puede atender sus obligaciones a corto plazo oportunamente, también se puede indicar que la empresa por contar con exceso de liquidez puede mantener inversiones para no tener inmovilizado este rubro.

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, overlapping letters and flourishes, located on the right side of the page.

### 13. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2015, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos 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.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2015 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.

Cuadro 1: Comparativo Estado de Situación

**CASA Y MODA CASMODAS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

ACTIVOS	2015	VARIACION Incremento <Decremento>	2014
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	18 956	(944)	19 900
<b>Cuentas por Cobrar</b>			
Otras cuentas por cobrar	649	68	581
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<u>649</u>		<u>581</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>19 606</u>		<u>20 481</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Activo Intangible	0	(123)	123
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>0</u>		<u>123</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>19 606</u>		<u>20 604</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	0	(144)	144
Documentos y cuentas por pagar relacionados	2 396	2 396	-
Obligaciones con la administración tributaria		(13)	13
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>2 396</u>		<u>157</u>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Cuentas por pagar relacionados no corrientes	0	(2 381)	2 381,40
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<u>0</u>		<u>2 381,40</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>2 396</u>		<u>2 538</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Suscrito	100 000	-	100 000
Capital Suscrito No Pagado	(75 000)	-	(75 000)
Reservas	-	-	-
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	(6 934)	(3 114)	(3 819,99)
Resultados del ejercicio	(856)	2 258	(3 114)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>17 209</u>		<u>18 065,61</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>19 606</u>		<u>20 604</u>

## Cuadro 2: Comparativo Estado de Resultados

CASA Y MODA CASMODAS S.A.  
ESTADODE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	2015	VARIACION Incremento <Decremento>	2014
Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-
UTILIDAD/PERDIDA BRUTA EN VTAS.	-	-	-
Margen Utilidad/Pérdida Bruta en Vtas.	<u>0,00%</u>		<u>0,00%</u>
<b>Gastos Operacionales</b>			
Gastos de venta	623	(1 504)	2 127
Gastos administrativos	209	(771)	980
Gastos financieros	25	18	7
	<u>856</u>		<u>3 114</u>
UTILIDAD/PERDIDA OPERACIONAL	<u>(856,32)</u>		<u>(3 114)</u>
Margen Utilidad/Pérdida Operacional	<u>0,00%</u>		<u>0,00%</u>
Egresos No Operacionales	-	-	-

## Cuadro: Flujo de Efectivo

CASA Y MODA CASMODAS S.A

Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2015
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	(68)
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(998)
Intereses pagados	
Impuesto a la renta pagado	
Otras salidas de efectivo	123
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<u>(943)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>	
Adquisiciones de mobiliario, planta y equipo	
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>	
Pagos por préstamos a largo plazo recibidos de relacionadas	
Pagos de préstamos con instituciones financieras	
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u>(943)</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<u>19 900</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u>18 957</u>

#### Cuadro 4: Estado de Cambios en el Patrimonio

##### CASA Y MODA CASMODAS S.A ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital asignado</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	100 000	-	100 000
Resultado neto del ejercicio	-	(81 934)	(81 934)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	100 000	(81 934)	18 066
Resultado neto del ejercicio	-	(856)	(856)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>100 000</u>	<u>(82 790)</u>	<u>17 210</u>

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, 25 de Marzo de 2016



Lcdo. Iván Lara Bastidas

CC 1708214836

Comisario