



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

MODESTO CASAJANA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiero adjunto de la Compañía **MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Accionistas, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, y, a las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

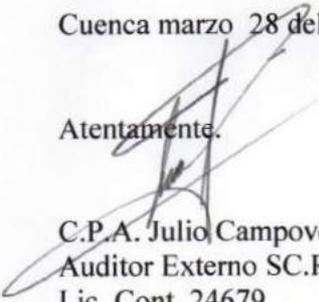
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

El suscrito realizo la auditoria del año 2014.

La Compañía durante el año 2015 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca marzo 28 del 2016

Atentamente,


C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2015	2014	Notas	2015	2014
ACTIVO						
CORRIENTE						
Caja	3	1.273,63	664,09			
Bancos	3	53.124,69	28.716,05	8	820.705,34	579.741,84
Inversiones		62,60	62,60			
Cuentas por Cobrar	4	557.896,85	471.829,28		820.705,34	579.741,84
Inventarios	5	272.931,59	178.308,34			
Pagos Anticipados	6	112.967,72	85.655,61			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		998.257,08	765.235,97			
FIJO						
Costo	7a	544.926,75	480.968,00			
(-) Depreciacion Acumulada	7b	-117.068,59	-108.801,81			
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		427.858,16	372.166,19			
TOTAL DEL ACTIVO		1.426.115,24	1.137.402,16			
PASIVO						
CORRIENTE						
Cuentas por Pagar				8	820.705,34	579.741,84
TOTAL PASIVO CORRIENTE					820.705,34	579.741,84
PASIVO NO CORRIENTE						
Provisiones	9	36.343,23	36.343,23			
Prestamos	9	150.579,42	137.143,24			
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		186.922,65	173.486,47			
TOTAL PASIVO		1.007.627,99	753.228,31			
PATRIMONIO						
Capital Social	10	70.000,00	70.000,00			
Reserva Legal	11	11.119,24	11.119,24			
Reserva Facultativa		18.689,48	18.689,48			
Aportes Futuras Capitalizaciones		2.400,00	2.400,00			
Resultados Adopcion NIFFs		224.504,19	224.504,19			
Utilidades Ejercicios Anteriores		73.693,89	73.693,89			
Perdidas Ejercicios Anteriores		-16.232,95	-16.232,95			
Resultado del Ejercicio		34.313,40				
TOTAL DEL PATRIMONIO		418.487,25	384.173,85			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.426.115,24	1.137.402,16			

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2015
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas
	VENTAS	3.235.957,52 12
(-)	COSTO DE VENTAS	2.798.534,11 13
	UTILIDAD BRUTA	437.423,41
(-)	GASTOS OPERACIONALES	394.428,31 14
	Gastos de Administracion	215.205,07
	Gastos de Ventas	179.223,24
	UTILIDAD OPERACIONAL	42.995,10
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	-8.681,70 15
(+)	Otros Ingresos	0,00
(-)	Otros Egresos	0,00
(-)	Gastos Financieros	8.681,70
	UTILIDAD LIQUIDA	34.313,40

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RVA. FACULTATIVA	APORTES FUTURAS CAPITALIZAC	ADOPCION NIIFs	UTILEJERC. ANTERIORES	PERDIDA EJERC ANTERIORES	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/14	70.000,00	11.119,24	18.689,48	2.400,00	224.504,19	73.693,89	-16.232,95		384.173,85
Pagos 15% Utilidades e Impto Renta									0,00
Distribucion Utilidades 2015								34.313,40	0,00
Resultados Ejercicio 2015									34.313,40
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	70.000,00	11.119,24	18.689,48	2.400,00	224.504,19	73.693,89	-16.232,95	34.313,40	418.487,25

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.197.129,93
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	-2.525,74
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Pagos a Proveedores	-3.063.614,60
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Intereses Pagados	
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-63.008,20
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-63.958,75
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	8.266,78
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo	13.436,18
(-) Pagos por préstamos	-707,42
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	25.018,18
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	29.442,74
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	54.460,92

MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	34.313,40
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-38.827,59
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-41.273,33
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-5.966,65
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-94.623,25
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-27.312,11
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	223.971,07
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	-4.024,41
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	21.724,26
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	67.981,39

MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita ante el Notario Dr. Emiliano Feican de fecha diciembre 15 de 1967, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 108 el 28 de diciembre de 1967.

El objeto principal de la Compañía es el ejercicio del comercio en todas sus ramas importación, exportación, agencias, representaciones, comisiones, compra y venta de toda clase de artículos y valores, y, en general todas las actividades mercantiles permitidas por la ley.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A, y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (NIIFs).
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta considerando una vida útil los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- d) Al 31 de diciembre del 2015 los diferentes rubros del Estado de Situación Financiera muestran los siguientes saldos según los registros contables.

A.- ACTIVOS.-

3.- DISPONIBLE EN CAJA - BANCOS

El Valor de Caja representa un saldo que es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2016.

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas y son valores que están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJA	
Caja	1,273.63
	<u>1,273.63</u>
BANCOS	
Banco del Pacifico	2,793.25
Banco del Pichincha	0.00
Banco del Austro	47,162.83
Coop. Alfonso Jaramillo	1,882.68
Cooperativa La Merced	1,031.08
Banco Procredit	254.85
Suman Bancos	<u>53,124.69</u>
TOTAL CAJA BANCOS	<u>54,398.32</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos clientes que se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2015.

Cientes	505,559.51
Anticipos a Proveedores	16,736.76
Otras Cuentas por Cobrar	50,163.81
Provision Cta. Incobrables	-14,563.23
	<u>557,896.85</u>

4 A.- Clientes

La cartera en el año 2015 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	466,731.92
Facturación del año	<u>3,235,957.52</u>
Total Cartera por recuperar	<u>3,702,689.44</u>
Recaudación del año	3,197,129.93
Saldo Cartera al 31 dcbre 2015	505,559.51

4 B.- Provisión para Incobrables:

Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión que le cubre de un probable riesgo de incobrabilidad, lo cual se considera suficiente para cubrir una probable incobrabilidad de la cartera. al 31 de diciembre del año 2015, considerando que la misma es completamente sana, su provisión acumulada alcanza a US \$ 14.563,23.

4 C.- Anticipo a Proveedores

Valores entregados como anticipos para futuras compras.

4 D.- Cuentas por Cobrar a Empleados

Valores pendientes de cobro por préstamos concedidos, cabe acotar que al 31 de diciembre del año 2015, los mismos (Empleados) se encuentran laborando en la Empresa, las recaudaciones se lo realiza mediante del rol de pagos correspondiente.

5- INVENTARIOS

EL valor del inventario al 31 de diciembre del 2015, asciende a la suma de US \$ 272.931,59.

- Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no superan los valores del mercado.
- He participado en la toma de inventarios

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Este rubro engloba el Crédito Tributario por concepto del Impuesto a la Renta Retenido en la Fuente US \$ 105.026,48, el anticipo pagado US \$ 6.117.40, y, Un crédito tributario del Iva por US \$ 1.823,84.

7.- ACTIVOS FIJOS

	Saldos Dcbre 31/14	Saldos Dcbre 31/15	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo			
Terrenos	313,468.42	313,468.42	0.00
Edificios	79,935.83	79,935.83	0.00
Muebles y Enseres	17,481.94	17,481.94	0.00
Maquinaria y Equipo	3,027.37	3,027.37	0.00
Equipos de Computacion	35,261.49	39,507.44	4,245.95
Vehiculos	15,416.64	75,129.44	59,712.80
Otros Activos	16,376.31	16,376.31	0.00
	<u>480,968.00</u>	<u>544,926.75</u>	<u>63,958.75</u>
b.- Depreciaciones			
Edificios	31,948.56	31,948.60	0.04
Muebles y Enseres	17,481.94	17,481.94	0.00
Maquinaria y Equipo	3,027.37	3,027.37	0.00
Equipos de Computacion	24,550.99	29,716.14	5,165.15
Vehiculos	15,416.64	18,518.23	3,101.59
Otros Activos	16,376.31	16,376.31	0.00
	<u>108,801.81</u>	<u>117,068.59</u>	<u>8,266.78</u>

B.- PASIVOS

8.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	649,482.53
Cuentas por Pagar a Empleados	103,392.64
Cuentas por Pagar IESS	5,508.96
Sueldos y Beneficios Sociales	49,133.68
Sobregiros Bancarios Contables	7,479.29
Impuestos por Pagar	2,833.12
Otras Cuentas por Pagar	2,875.12
Suman:	<u>820,705.34</u>

- Proveedores, obligaciones adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de compra de mercaderías US \$ 649.482.53.
- Cuentas por Pagara a Empleados, este valor representa bonos pendientes de pago a empleados por cumplimiento de metas, los mismos que fueron aprobados en Junta General de socios, estos bonos corresponden a años anteriores.
- Cuentas por Pagar al IESS corresponde las planillas de aportes al Seguro Social por el mes de diciembre del año 2015.
- Sueldos y Beneficios Sociales, cuyo desglose es el siguiente.

Sueldos y Salarios	6,953.53
Decimo Tercer Sueldo	2,255.31
Decimo Cuarto Sueldo	1,140.60
Vacaciones	38,901.34
Otros	-117.1
	49,133.68

- Impuestos por Pagar, los valores pendientes de pago de la Compañía al Servicio de Rentas Internas, US \$ 2.833,12.

9.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Compañía mantiene un préstamos bancario a largo plazo con el Banco Procredit, cuyo vencimiento es enero 17 del 2019 a una tasa de interés del 9.62%, y un préstamo con el Banco del Austro con vencimiento 15 de diciembre del 2019 a una tasa de interés del 9.76%.

Una provisión para obligaciones sociales con empleados (Jubilación Patronal US \$ 17.552.45, y, Desahucio US \$ 18.790.78), la Empresa no cuenta con el estudio actuarial respectivo.

C.- PATRIMONIO

10.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2015, está constituido por 70.000 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 70.000.00.

Mediante escritura pública No. 20150101005P05240 en la notaria quinta del cantón Cuenca el 9 de junio del 2015 se registra cesión de participaciones a favor de Loyola Casajoana Alexandra por la cuantía de 46.200,00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC.	%
Loyola Casajoana Alexandra	60,550.00	60,550.00	86.50%
Loyola Casajoana Veronica	9,450.00	9,450.00	13.50%
	70,000.00	70,000.00	100.00%

11.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

12.- VENTAS

Las ventas que genera la Empresa se puede apreciar en el siguiente cuadro:

	VENTAS
Ventas	3,235,957.52
Suman:	3,235,957.52

13.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas realizadas en el año 2015, es el siguiente:

	<u>VALORES</u>
Inventario Inicial	178,308.34
Compras del Periodo	2,893,157.36
Inventario Final	272,931.59
	<u>2,798,534.11</u>

14.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2015 es el siguiente:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
GASTOS ADMINISTRATI.	<u>215,205.07</u>
Sueldos y Benef.Sociales	109,747.93
Servicios Basicos	7,128.68
Impuestos, Contribuciones	9,566.37
Planes Beneficios Empleados	15,511.22
Mantenimiento	1,929.19
Honorarios, comisiones	36,677.85
Varios Gastos Admin.	34,643.83
GASTOS DE VENTAS	<u>179,223.24</u>
Sueldos y Benef.Sociales	87,527.52
Servicios Basicos	3,319.21
Gastos de Viaje	20,424.86
Honorarios, comisiones	44,439.75
Transporte	19,315.07
Gastos de Gestión	
Varios Gastos ventas	4,196.83
SUMAN GSTS.OPERAC.	<u>394,428.31</u>

15.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2015 son los siguientes:

<u>RUBROS</u>	<u>EGRESOS</u>
Gastos Financieros	8,681.70
SUMAN:	<u>8,681.70</u>

16.- OTROS EVENTOS

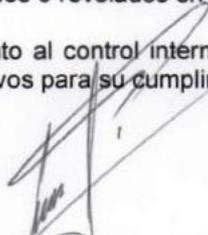
La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

17.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se a producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2015.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511
Lic. Cont. 24679