



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

MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO
ECONOMICO 2017

INDICE DE CONTENIDO

PAGINA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-23

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

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 año 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2017 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADES

La empresa no posee un Estudio Actuarial por el año 2017 que le permita registrar las provisiones respectivas por Jubilación Patronal y Desahucio de conformidad a las disposiciones legales por lo tanto no se ha realizado un registro adecuado por estas obligaciones laborales.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoria.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2017 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, abril 10 del 2018

Atentamente,

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

ESTADOS FINANCIEROS

MODESTO CASAJUANA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas		Notas	
	2017	2016	2017	2016
ACTIVO			PASIVO	
CORRIENTE			CORRIENTE	
Caja	5 881.12	201.61	Cuentas por Pagar	11 981,194.00
Bancos	5 6,934.56	12,051.04	Impuestos por Pagar	11 9,356.16
Inversiones Temporales	6 62.60	62.60		
Cuentas por Cobrar	7 746,235.57	600,386.29	TOTAL PASIVO CORRIENTE	990,550.16
Inventarios	8 262,208.27	234,998.38	PASIVO LARGO PLAZO	126,626.25
Impuestos Anticipados	9 148,206.89	134,029.04	TOTAL PASIVO	1,117,176.41
			PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,164,529.01	981,728.96	Capital Social	13 70,000.00
FIJO			Reserva Legal	14 15,258.65
Costo	532,469.76	531,403.76	Reserva Facultativa	23,841.04
(-) Depreciacion Acumulada	-135,732.42	-119,277.00	Resultado Adopcion NIIFs	224,504.19
			Aportes Futuras Capitalizaciones	2,400.00
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	396,737.34	412,126.76	Resultado Ejercicios Anteriores	66,483.94
			Resultados del Periodo	44,173.87
			SUMA PATRIMONIO	444,089.94
TOTAL DEL ACTIVO	1,561,266.35	1,393,855.72	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,561,266.35

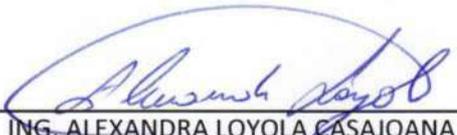
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


ING. ALEXANDRA LOYOOLA CASAJUANA
GERENTE


ING. CRISTINA JUCA
COMTADOR

MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2016 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2017	2016
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	3,498,170.96	3,526,477.40
(-) COSTO DE VENTAS	16	2,957,553.78	3,021,299.73
		<hr/>	
UTILIDAD BRUTA		540,617.18	505,177.67
(-) GASTOS OPERACIONALES	17	493,095.65	452,896.62
Gastos de Administracion		292,371.36	259,371.58
Gastos de Ventas		200,724.29	193,525.04
Gastos No Deducibles		0.00	0.00
		<hr/>	
UTILIDAD OPERACIONAL		47,521.53	52,281.05
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	18		
(+) Otros Ingresos		599.23	1,561.83
(-) Gastos Financieros		6,518.64	9,669.02
		<hr/>	
UTILIDAD LIQUIDA		41,602.12	44,173.86
PROVISIONES	19		
15% Participacion Trabajadores		6,240.32	6,626.08
Impuesto Renta		7,965.94	7,042.84
		<hr/>	
UTILIDAD NETA		27,395.86	30,504.94



ING. ALEXANDRA LOYOLA CASAJOANA
GERENTE



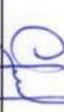
ING. CRISTINA JUCA
CONTADOR

MODESTO CASAJUANA CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA FACULTATIVA	ADOPCION NIIF'S	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	70,000.00	12,829.26	21,254.52	224,504.19	2,400.00	66,483.94	44,173.87	441,645.78
Distribucion Utilidades 2016		2,891.88	3,904.03				-6,795.91	0.00
Distribucion Utilidades 2016 Empleados							-6,626.08	-6,626.08
Distribucion Utilidades 2016 Socios							-22,122.84	-22,122.84
Distribucion Utilidades 2016 Renta							-8,629.03	-8,629.03
Correccion Error Reservas		-462.49	-1,317.51					-1,780.00
Resultados Ejercicio 2017							41,602.12	41,602.12
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	70,000.00	15,258.65	23,841.04	224,504.19	2,400.00	66,483.94	41,602.13	444,089.95

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


ING. ALEXANDRA LOYOLA CASAJUANA
GERENTE


ING. CRISTINA JUCA
CONTADOR

MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2017	2016
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicio:	3,310,382.95	3,490,979.70
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinaria	0.00	-
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos		
3.2.- Intereses Recibidos	244.67	-
3.3.- Otras Entradas de Efectivo		4,632.56
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicio:	-2,917,438.27	- 3,334,623.57
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-322,648.53	- 174,823.57
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscrita	-6,184.91	-
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados		
4.2.- Dividendos Recibidos		
4.3.- Intereses Pagados	-6,518.64	9,669.02
4.4.- Intereses Recibidos		
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados		
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	-11,561.70	
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocio:		
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el contrc		
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladora:		
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidad:		
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidad:		
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjunto:		
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjunto:		
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipc		
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipc	-1,066.00	2,853.32
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangible:		
(-) Compra de activos intangibles:		
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazc		
(-) Compra de otros activos a largo plazc		
(+) Importes procedentes de subvenciones dell gobiernc		
(-) Anticipos de efectivo efectuados a tercero:		
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a tercero:		
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financier		
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financier:		
(+) Dividendos recibidos		
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivc		
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capita		
(+) Financiamiento por emisión de títulos valore:		
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad:		
(+) Financiamiento por prestamos a largo plazc		
(-) Pagos por prestamos	-39,439.95	4,620.98
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financiero:		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobiernc		
(-) Dividendos pagados	-10,206.58	11,167.48
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivc		
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	-4,436.96	42,145.68
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	12,315.25	54,460.92
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	7,878.29	12,315.24

MODESTO CASAJOANA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2017	2016
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	41,602.12	44,173.86
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	16,455.42	18,584.72
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	1,349.48	461.89
(+ -) 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	-7,965.94 -	7,042.84
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-6,240.32 -	6,626.08
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-1,780.00	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-188,308.09 -	37,764.79
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	44,745.33 -	5,186.54
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-17,813.85 -	21,061.32
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-27,209.89	37,933.21
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	164,332.17	
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	30,539.38 -	59,356.67
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	0.00	-
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	165.52	705.26
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	-3,595.76	11,675.40
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	46,275.58 -	23,503.90


 ING. ALEXANDRA LOYOLA CASAJOANA
 GERENTE


 ING. CRISTINA JUC
 CONTADOR