

Cuenca, 16 de Abril del 2018

Señor Econ.
DIEGO MARCELO ACOSTA HERRERA
GERENTE GENERAL DE MODASA S. A.
Ciudad.

De mis consideraciones:

Me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2.017 y por su digno intermedio poner a disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía conforme exige la Ley en vigencia de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento de esta manera con mi obligación.

Quiero dejar constancia de mi agradecimiento por haberme confiado tan delicado trabajo y aprovecho la oportunidad para suscribirme de Ud.,

Muy Atentamente,

C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.017

MODASA S. A.

ÍNDICE	PÁGINA
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF-PYMES	2-3
Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF-PYMES	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF-PYMES	5
Estado de Flujo de Efectivo – Método Indirecto	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8-9
Notas a los Estados Financieros	10
(Objetivo de la Compañía	10
Políticas Contables Significativas	10
Activo	10-11-12-13-14-15
Pasivo	15-16-17-18-19
Patrimonio	19
Análisis Financiero	20-21-22
Conclusiones	22-23

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
MODASA S. A.
Ciudad:-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía MODASA S. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2017 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía MODASA S. A., al 31 de Diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 16 de Abril de 2018


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

MODASA S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2017 - 2016 BAJO NIIF - PYMES

Cuentas	Dic. 31 2017	Dic. 31 2016	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	1951.790,73	1027.251,68	324.544,07			10,04%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	630,00	630,00				
Bancos	32.280,64	8.944,57				
SUMAN	32.810,64	9.574,57	23.436,07			250%
INVERSIONES	0,00	0,00				
Inversiones financieras temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
ACTIVOS FINANCIEROS	67.110,09	252.358,55				
Cuentas por Cobrar Clientes	80.670,87	75.751,20				
Deudas Ejecutivos y Financieras	230.371,70	9.140,77				
SUMAN	377.160,49	338.750,46	40.370,03			11,93%
INVENTARIOS	522.718,02	308.562,30				
inventario de Materia Prima y Material	0,00	0,00				
inventario de Producto en Proceso	0,00	0,00				
inventario Producto Terminado	571.642,00	610.338,06				
inventario de Mercaderías Hechas BY	377.063,95	292.858,04				
compras en tránsito	0,00	0,00				
SUMAN	1.471.810,57	1.206.758,42	265.155,55			21,97%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	60.332,65	21.628,23				
Ingresos Anticipados	60.332,65	21.628,23				
SUMAN	60.332,65	21.628,23				
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1.578,08	2.720,07				
Anticipos a Proveedores	1.578,08	2.720,07				
SUMAN	1.578,08	2.720,07				
ACTIVO NO CORRIENTE	1951.790,73	1627.251,66	324.544,07			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	162.500,20	162.500,20				
NO DEPRECIABLE						
Terrenos						
DEPRECIABLE						
Valor de los Activos - los Depreciables (Hoja No. 14)	1721.460,54	1519.588,64				
(-) Deprecio Acumulativo Fijos Depreciables	-638.758,56	560.454,27				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1745.682,78	1422.182,63				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	0,00				
Inversiones a Largo Plazo	0,00	0,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	0,00				
TOTAL DEL ACTIVO	3.157.478,51	3049.434,29	146.044,22			4,85%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

MODASA S. A.

- 3 -

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016 BAJO NUE - PYMES

Cuentas	Dic. 31 2017	Dic. 31 2016	Variaciones		Porcentajes
			Aumentos	Disminuciones	
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Préstamos	134.692,71	235.498,20			
Cuentas por pagar	456,04	6.046,56			
Obligaciones financieras	618.819,63	666.506,99			
Préstamos de terceros	235.507,91	154.596,62			
Obligaciones Patronales	26.543,54	29.046,40			
Obligaciones con el IESS	9.745,78	12.240,11			
Provisiones Sociales	15.906,83	29.521,61			
Venta de inventario	0,00	0,00			
Anticipo de Clientes	29.100,54	59.554,13			
Impuestos por pagar	2.199,04	1.156,53			
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.072.033,92	1.386.136,43			23,26%
PASIVO NO CORRIENTE					
PASIVO A LARGO PLAZO					
Préstamos Bancarios	1.221.880,20	772.222,24			
Provisión Jubilación Patronal	52.284,00	46.826,00			
Provisión para Desahucio	20.110,23	16.609,00			
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.294.280,43	835.656,24			54,88%
TOTAL DEL PASIVO	2.367.314,35	2.221.792,67			6,97%
PATRIMONIO					
Capital Social	830.104,16	816.642,62			
PATRIMONIO	830.104,16	816.642,62			1,78%
APORTES Y RESERVAS					
Reserva Legal	73.667,60	72.230,45			
Reserva Facultativa	542.491,82	466.291,41			
Aportes para Futuras Capitalizaciones	51.575,00	51.615,00			
RESULTADOS					
Resultados Acumulados (Proveedores de la	667.789,42	589.136,86			
adquisición por primera vez de las NIF)	-50.694,65	-50.694,65			
Resultados del Ejercicio	13.068,39	77.200,41			
SUMAN	37.826,26	26.505,76			
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	3.197.478,61	3.049.434,28			4,95%

Los Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MODASA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016 BAJO NIIF - PYMES

Cuentas	Dic. 31 2017	Dic. 31 2016	Variaciones		Porcentajes
			Acmentos	Disminuciones	
INGRESOS OPERACIONALES	2'203,729.22	2'660,308.35			
VENTAS NETAS	2'203,729.22	2'660,308.35			
SUMAN					
COSTO DE VENTAS	2'203,729.22	2'660,308.35		676,577.13	23.48%
Costo de Ventas	1'459,806.12	2'003,815.56			
UTILIDAD BRUTA	743,923.10	786,490.79		42,567.69	5.41%
GASTOS OPERACIONALES	324,033.47	168,554.12			
Costos de Administración	176,977.09	163,078.77			
Costos de Ventas	208,812.72	600,068.00	63,059.22		9.51%
SUMAN	749,129.29	130,424.73		105,626.91	80.88%
UTILIDAD OPERACIONAL	24,797.82	0.00			
INGRESOS NO OPERACIONALES	15,554.65	0.00			
Ingresos Varios	15,554.65	0.00			
SUMAN	15,554.65	0.00			
GASTOS NO OPERACIONALES	15,554.65	0.00		15,554.65	100%
(Gastos Varios (No Deducibles))	15,554.65	0.00			
SUMAN	0.00	120,639.49		89,297.02	69.67%
UTILIDAD NETO FINANCIERO	40,352.47	120,639.49			

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AT 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016 BAJO NIF - PYMES

[illegible]

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MODASA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
BAJO NIIF - PYMES
MÉTODO INDIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016

CONCEPTO	Dic. 31 2017	Dic. 31 2016		VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados de Ejercicios	-37 675.26	26 505.76	+	64 137.02
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Deteriorables	638 758.96	560 494.21	+	78 264.75
PASIVO CORRIENTE				
Disminución en Pasivo Corriente: Proveedores, Cuentas por Pagar, Obligaciones Financieras (Préstamos, con el ISS, Anticipo de Clientes, Provisiones, etc)	1'073 033.62	1'368 135.43	-	325 101.51
PASIVO NO CORRIENTE				
Aumento en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos Bancarios, Provisión	1'294 280.43	936 656.24	+	465 024.19
ACTIVO CORRIENTE				
INVERSIONES				
Inversiones Financieras Temporales	0.00	0.00	-	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS				
Aumento en Activos Financieros: Clientes, Deudas Cuentas y Empleados, Varios Deudores	377 460.49	338 700.46	-	40 070.03
INVENTARIOS				
Aumento en Inventarios	1'471 913.97	1'206 755.42	-	265 106.66
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
Disminución en Activos por Impuestos Corrientes: Impuestos Anticipados	66 332.65	71 606.23	+	5 275.58
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
Disminución en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo e Proveedores	1 578.09	2 720.03	+	1 141.85
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Disminución en Activos Fijos Deteriorables y No Deteriorables: Terrenos, Edificios, Construcciones en Curso, Instalaciones, Maquinaria, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Vehículos, etc	1'864 441.74	1'982 676.84	+	38 235.10
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Disminución en Inversiones a Largo Plazo	0.00	0.00	-	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
PATRIMONIO				
Aumento: Disminución en Capital Social	200 000.00	200 000.00	+	0.00
APORTES Y RESERVAS				
Aumento en Aportes y Reservas: Reserva Legal, Facultativa y Aporte Futura Capitalización	667 780.42	589 736.66	+	78 052.56
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
AUMENTO del Efectivo en el Periodo			+	23 436.02
EFFECTIVO EN CASH Y BANCOS				
Estado de Caja-Bancos al 31 de Diciembre 2016			+	9 374.52
Estado Final de Caja-Bancos al 31 de Diciembre 2017			+	32 810.54

Los Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

MODASA S.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE:

INMOBILIARIA Y COMERCIAL MODASA S.A.

CONSTITUCIÓN:

La Compañía se constituye mediante escritura pública el 20 de Junio del 2001 ante el Notario Público Maximo del Canton Cuenca (Cuenca Ecr. Folio 411, Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 411, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 27 de Junio del 2001. (NOTA: El cambio de denominación se encuentra detallado en la siguiente hoja No. 8 del presente informe).

DURACIÓN:

La Compañía tendrá una duración de 25 años contados a partir de la fecha de inscripción de la presente Escritura en el Registro Mercantil

DOMICILIO:

El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca provincia del Azuay, República del Ecuador, pudiendo crear sucursales y oficinas en lugares y ciudades del Ecuador como del Extranjero.

FINALIDADES:

La Compañía tendrá por objeto social: a) la compra, venta, arrendamiento, administración de Bienes inmuebles, enseraje, permuta y agenciamiento, así como cualquier otro acto jurídico relacionados directamente con bienes inmuebles. b) El diseño, confección, comercialización, distribución, importación, exportación de prendas de vestir de toda índole y sus respectivos accesorios y más actos relacionados con el objeto social constantes en el Artículo Segundo del Estatuto (PCT) A; Pte sujeta a la reforma del Objeto Social de la Compañía será la Importación, Fabricación y Venta de prendas de vestir y demás accesorios de prendas de vestir (zapatos, calcetas, corbatas, corbata, bufandas y otros). También podrá Importar Maquinaria, Materia prima, Insumos y demás accesorios).

CAPITAL SOCIAL:

El 20 de Junio del 2001 se constituye la Compañía INMOBILIARIA Y COMERCIAL MODASA S.A. con un capital suscrito de OCHO CIENTOS DÓLARES de los Estados Unidos de América (USD \$ 800.00) dividida en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de CIN DÓLAR cada una.

La Ximena de Accionistas que conforman el Capital Social de la Compañía de acuerdo al Cuadro de Inyección de Capital es como sigue:

MODALIDADES DE ACCIONES		EVALUACIÓN		VALORES	
1. ACCIÓN HERREIRA ANTONELLA	FLUJADOR	\$ 750.00	\$ 1.750.00	\$ 1.750.00	\$ 2.500.000
2. ACCIÓN HERREIRA DIEGO MARCELO	FLUJADOR	\$ 750.00	\$ 1.750.00	\$ 1.750.00	\$ 2.500.000
3. HERREIRA FLORES MONICA DEL CARMEN	FLUJADOR	\$ 750.00	\$ 1.750.00	\$ 1.750.00	\$ 2.500.000
TOTAL		\$ 2.250.00	\$ 5.250.00	\$ 5.250.00	\$ 7.500.000
CAPITAL SOCIAL		\$ 5.250.00	\$ 12.500.00	\$ 12.500.00	\$ 17.500.000
RESERVA		\$ 2.500.00	\$ 5.750.00	\$ 5.750.00	\$ 7.750.000
TOTAL		\$ 7.750.00	\$ 18.250.00	\$ 18.250.00	\$ 25.250.000

Mediante escritura pública en la ciudad de Cuenca provincia del Azuay República del Ecuador el día 19 de Marzo del 2015 ante el Notario Público Nuñez del Cuzco, Doctor Eduardo Esteban Pulacayo Sacoto, comparece la Señora Blanca del Carmen Herrera Flores en su calidad de Gerente General y representante legal de la Compañía INMOBILIARIA Y COMERCIAL MODASA S. A. INCOMODASA y manifiesta que:

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de Diciembre del 2014, resolvió por unanimidad cambiar la denominación actual de la Compañía "INMOBILIARIA Y COMERCIAL MODASA S. A. INCOMODASA" por la de MODASA S. A., también el cambio del Objeto Social y reforma del Estatuto Social la misma que queda inscrita bajo el número de Registro Mercantil de Cuenca juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de Diciembre del 2017 la nómina de Accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía MODASA S. A. obteída por el registro de sociedades de la Superintendencia de Compañías se detalla en el siguiente cuadro:

NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS		EVALUACIÓN		VALORES	
1. ACCIÓN HERREIRA ANTONELLA	FLUJADOR	\$ 1.500.00	\$ 1.500.00	\$ 1.500.00	\$ 2.250.000
2. ACCIÓN HERREIRA DIEGO MARCELO	FLUJADOR	\$ 1.500.00	\$ 1.500.00	\$ 1.500.00	\$ 2.250.000
3. HERREIRA FLORES MONICA DEL CARMEN	FLUJADOR	\$ 1.500.00	\$ 1.500.00	\$ 1.500.00	\$ 2.250.000
TOTAL		\$ 4.500.00	\$ 4.500.00	\$ 4.500.00	\$ 6.750.000
CAPITAL SOCIAL		\$ 4.500.00	\$ 4.500.00	\$ 4.500.00	\$ 6.750.000
RESERVA		\$ 2.250.00	\$ 2.250.00	\$ 2.250.00	\$ 3.375.000
TOTAL		\$ 6.750.00	\$ 6.750.00	\$ 6.750.00	\$ 10.125.000

MODASA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA Nº 1

OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía INMOBILIARIA Y COMERCIAL MODASA S. A., se constituye el 20 de junio del 2001, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINANCIARIO. (NOTA: El cambio de denominación se encuentra detallado en la hoja No. 8 del presente informe).

NOTA Nº 2

PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA Nº 3

ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2017 son:

CASH		BANCOS		SUMAS	
	\$		\$		\$
SALDO AL 31 DE DIC /2017	530.00		32.280,54		32.810,54

3.3.- CASH

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

\$	500.00	Caja Chica Matriz	
\$	30.00	Caja Chica Matl del Rio	
\$	530.00	SUMAN	

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

\$	20,084.51	Banco Fichmela 3098170404	
\$	0.00	Banco Bolivariana 400150	
\$	196.42	Banco Pichincha Quito 33362174	
\$	1,220.93	Banco CTE 2321322.6	
\$	1.42	Banco de Machala 11501	
\$	46.15	Produciendo 0207400631	
\$	2,450.86	Banco del Austro ALMACEN 2000315	
\$	6,062.91	Banco Pucillo 5120314	
\$	2,217.34	Tarjetas de Crédito por Contratar	
\$	33,280.54	SUMAN	

NOTA Nº 4

INVERSIONES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

\$	0.00	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
\$	0.00	INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	

NOTA Nº 5

ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

\$	57,110.69	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
\$	80,678.62	DEUDAS EJECUTIVAS Y EMPLEADOS	
\$	239,371.78	VALUOS DEUDOROS	
\$	377,160.29	SUMAN	

Este grupo de cuentas representa las obligaciones que la compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cubren a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

5.1.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la cartera de clientes según registros contables y sus respectivos valores detallados en el Balance (31 Páginas):

\$	61.138,60	
\$	- 4.028,51	
\$	57.110,09	SUMAN

5.2.- DEUDAS EJECUTIVAS Y EMPLEADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

a) ANTICIPOS A EMPLEADOS

\$ 79.949,00	Acosta Herrera Diego
\$ 333,33	Campesano Monserrat
\$ 100,00	Ortiz Maitza
\$ 150,00	Valverde Quito Mateo
<u>\$ 80.532,33</u>	

b) CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

\$ 2,50	Aguilar Susana
\$ 46,42	Aguirre Zámulo Francisco
\$ 97,37	Acosta Magdalena
<u>\$ 146,29</u>	

\$	80.678,62
=====	

5.3.- VARIOS DEUDORES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

(Constructora MHC)
Valdivieso Harry
HERCORA S. A.
AUSTROCHOP S. A.
SOLUTI GARDEN

SUMAN

\$	190.594,99
\$	412,86
\$	15.000,00
\$	9.016,61
\$	24.347,32
\$	239.371,78

NOTA Nº 6 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC/2017	
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA Y MATERIAS	\$ 522.718,02
INVENTARIO PRODUCTO EN PROGRESO	\$ 0,00
INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO	\$ 471.542,00
INVENTARIO DE MERCADERIA (BIBLIOTECA RV)	\$ 177.654,95
IMPORTRACIONES EN TRANSITO	\$ 0,00
SUMAN	\$ 1.171.913,97

Estas cuentas representan el valor del inventario final de cada una de ellas que la Compañía posee. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 7

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

SALDO AL 31 DE DIC/2017	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 68.332,65

Esta cuenta registra los siguientes valores:

	\$	25.310,65
Rct. Imp. Icten C. Clientes	\$	9.949,90
I/A Proveedores	\$	13.072,10
Rct. I/A Clientes	\$	68.332,65

NOTA N° 8

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC/2017	
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$ 1.578,08
SEGUROS ANTICIPADOS	\$ 0,00
SUMAN	\$ 1.578,08

La cuenta Anticipos a Proveedores registra los siguientes valores:

135.35	\$		
500.00	\$		
150.00	\$		
686.00	\$		
16.54	\$		
80.19	\$		
578.08	\$		
SUMAN			

NOTA Nº 9 ACTIVO NO CORRIENTE

9.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

NO DEPRECIABLE

SALDO AL 31 DE DIC/2017			
(COSTO DE	ADQUIS.	ACUM.	EN LIBROS
DEPRECI.			VALOR
\$ 162.988,20	\$ -	0,00	\$
\$ 162.988,20	\$ -	0,00	\$
SUMAN			

DEPRECIABLE

SALDO AL 31 DE DIC/2017			
COSTO DE	DEPRECI.	ACUM.	EN LIBROS
ADQUIS.			VALOR
\$ 984.202,42	\$ -	146.276,17	\$
INSTALACIONES	\$ -	20.990,98	\$
MAQUINARIA	\$ -	204.745,38	\$
MUEBLES Y ENSERES	\$ -	103.844,29	\$
EQUIPO DE OFICINA	\$ -	9.179,19	\$
EQUIPO DE EXHIBICIÓN	\$ -	43.216,68	\$
EQUIPO DE COMPUTACION	\$ -	32.586,75	\$
VEHICULOS	\$ -	75.048,64	\$
REPEROS Y HERRAMIENTAS	\$ -	2.870,88	\$
SUMAN			

A este grupo de cuentas consideras como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes a cada una de ellas calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

9.2.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

INVERSIONES A LARGO PLAZO	
SALDO AL 31 DE DIC/2017	
Inversiones	\$
	0.00

NOTA Nº 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

PROVEEDORES	\$	134.892,71
CUENTAS POR PAGAR	\$	458,04
ANTICIPOS DE CLIENTES	\$	29.100,54
IMPUESTOS POR PAGAR	\$	2.199,04
CORTIGACIONES FINANCIERAS	\$	618.619,63
PRESTAMOS DE TERCEROS	\$	235.507,81
OBLIGACIONES PATRONALES	\$	26.543,34
OBLIGACIONES CON EL IESS	\$	9.745,78
PROVISIONES SOCIALES	\$	15.966,83
VENTA DIFERIDA	\$	0,00
	\$	1.073.033,93

Este grupo de cuentas representa las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, obligaciones financieras, patronales, con el IESS, préstamos de terceros, anticipos de clientes, provisiones sociales, impuestos y otras obligaciones por pagar. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se decomponen de la siguiente forma:

10.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor por pagar a los siguientes proveedores según registros contables y sus respectivos valores detallados en el Balance:

Proveedores Nacionales (Página 14 al 19)	\$	133.758,48
Proveedores Extranjeros:		
SHIETIANG HUSEN GARMENTS	\$	252,33
SHIJOXING DETTRADCO	\$	881,70
STIMAN	\$	134.892,71

10.3.- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar a:

\$	0.00	Dinero (Fin. (T. Crédito)
\$	0.00	American (Fin. (T. Crédito)
\$	458.61	Caja China Marítz
\$	458.61	
SUMAN		

10.4.- OBLIGACIONES PATRONALES

Esta cuenta registra lo siguiente

\$	26,543.54	Sueldos y Remuneraciones
\$	0.00	(Dere Ret. al personal
\$	26,543.54	
SUMAN		

10.5.- ANTICIPO DE CLIENTES

Esta cuenta registra los siguientes anticipos de clientes detallados en el

Balance de la página 20 a la 25 el valor de:

\$	29,100.54
----	-----------

10.6.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

\$	8,739.29	Aportes al IESS
\$	1,006.40	Fondos de Reserva
\$	9,745.78	
SUMAN		

10.7.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

\$	2,105.43	Ret. Fuente Impto. Rentas
\$	93.61	Ret. Fuente IVA
\$	0.00	Impuesto a la Renta
\$	2,199.04	
SUMAN		

10.8.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones:

a) PRÉSTAMOS BANCARIOS		
Banco Boliviano	\$	0.00
Banco del Pacifico	\$	306,972.12
Banco Pichincha	\$	400,000.00
Banco de Guayaquil	\$	0.00
		<u>0.00</u>
	\$	606,972.12
b) SOBREGUIROS		
Banco Boliviano	\$	14.48
Banco Pichincha	\$	0.00
Banco de Guayaquil	\$	0.00
		<u>0.00</u>
	\$	14.48

c) TARJETAS DE CRÉDITO

Depositos	\$	5,170.64
American (ty)	\$	6,464.19
		<u>11,635.03</u>
	\$	618,619.63

10.9.- PROVISIONES SOCIALES

Esta cuenta registra la provision de los siguientes beneficios sociales:

Décimo Tercer Sueldo	\$	2,663.96
Décimo Cuarto Sueldo	\$	7,250.00
Participación de Trabajadores	\$	6,052.87
		<u>15,966.83</u>
	\$	15,966.83

10.10.- PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Herrera Isaac	\$	28,507.81
Flores Lilia Carmen	\$	182,000.00
Flores Juan Pablo	\$	25,000.00
		<u>234,507.81</u>
	\$	234,507.81

10.1.1.- VENTA DIFERIDA

Esta cuenta registra la venta diferida al Banco Pichincha: \$ 0,00

NOTA Nº 11 PASIVO NO CORRIENTE

11.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC. 2012	\$	1'231.886,30
PRESTAMOS BANCARIOS	\$	52.284,00
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	\$	20.110,23
PROVISIÓN DESAMORTIO	\$	1'294.280,43
SUMAN	\$	

El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

11.2.- PRESTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Banco del Pacifico	\$	1'231.886,30
Banco Bolivariano	\$	0,00
SUMAN	\$	1'231.886,30

11.3.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

Esta cuenta registra la provisión para jubilación Patronal de Empleados y Trabajadores según cálculos actuariales realizados: \$ 52.284,00

=====

11.4.- PROVISIÓN DESALUCIO

Esta cuenta registra la provisión para Desahucio de empleados y Trabajadores

\$	20.110,23
----	-----------

NOTA: El estudio Actuarial para determinar las Reservas para Jubilación Patrimonial y Desahucio al 31 de Diciembre del año 2017, lo realiza la Compañía ACTUARIAL, de esta manera se cumple con los requerimientos de la Legislación Ecuatoriana y de las Normas Internacionales NIC 19.

NOTA Nº 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

CAPITAL SOCIAL	\$	200.000,00
APORTES Y RESERVAS	\$	73.682,60
Reserva Legal	\$	542.491,82
Reserva Facultativa	\$	\$1.615,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$	
RESERVAS	\$	
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	\$	- 50.694,63
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$	0,00
Utilidad del Ejercicio	\$	3.069,39
SUMAN	\$	830.064,16

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en el Hoja No 9 del presente informe.

La Utilidad del ejercicio por USD \$ 40.352,47 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

Las Reserva Legal y Facultativa es el resultado de la aplicación de Normas Legales constantes en la Ley de Compañías y Estatuto Social de la Compañía

13.3.- INDICIE DE GARANTIA

	Dic. 31	Dic. 31
	2017	2016
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{3'197,478,51}{2'367,374,35} = 1,35$		
$1'049,43 \pm 29 = 1,36$		
		2'373,791,67

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se evalúa es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se decrementa en un 0,73% con relación al 31 de febrero del 2016, según este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

13.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31	Dic. 31
	2017	2016
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO}}{\text{PASIVO LARGO PLAZO}} = \frac{1'073,031,92 + 1'294,280,43}{830,164,16} = 2,85$		
$\frac{1'398,135,43}{815,642,62} = 2,71$		

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso los índices están subvalorados por cuanto el Patrimonio es muy bajo con relación al total del Pasivo.

13.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31	Dic. 31
	2017	2016
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{40.352,47}{200.000,00} = 20,17\%$		
$\frac{129.639,19}{200.000,00} \times 100 = 64,81\%$		

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital en promedio del 20.17% a favor de los accionistas por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2017 es alrededor del 10 al 16%, se puede considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Capital Social mencionado.

NOTA Nº 14 CONTINGENCIAS

14.1 En el transcurso del trabajo de Auditoría realizado a la Compañía MCDASA

S. A. por el año 2017, se puede manifestar la aplicación en primer lugar la técnica de Auditoría **ESTUDIO GENERAL** sobre las características generales de la empresa y sobre todo como es la elaboración de los estados financieros comparativos para observar sus variaciones más importantes que algunas cuentas requieren de mayor atención (firmas que han sido analizadas su razonabilidad de cada una de ellas sin encontrar novedad alguna).

14.2 En segunda lugar se aplica la técnica de auditoría **ANÁLISIS DE SALDOS**

de las respectivas cuentas que conforman los estados financieros con el objeto de comprobar la autenticidad del saldo de cada una de ellas tanto las del activo como del pasivo y partiendo sobre todo saldos de importante valor los que por su realidad no hubo necesidad de ponerse en contacto con deudores y acreedores a que manifestasen su conformidad.

14.3 En tercer lugar se aplica la técnica de **INSPECCIÓN** de los bienes materiales (PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO) como Terrenos, Edificios, Muebles y Enseres, Equipo de Computación, Vehículos, Maquinaria, etc., con el objeto de constatar la existencia de los mismos según los estados financieros.

NOTA Nº 15 EFECTOS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA

c) Se ha revisado la fecha de emisión de la Compañía la misma que se ha realizado mediante escritura pública el 20 de Junio del año 2007.

- h) Se ha hecho una evaluación de los sistemas de control interno de la Compañía en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros y juzgo que es el adecuado para el tipo de actividad que desarrolla.

- c) De la revisión de comprobantes de ingresos y Egresos, libros y registros de Contabilidad, la correspondencia, libro de actas de la Junta General, libro registro de acciones, se concluye que los mismos se manejan bajo los criterios estrictamente sujetos a las normas que la técnica contable aconseja.

- d) Se sugiere a la Compañía mantener en custodia al menos por siete años los papeles de trabajo y más documentos en los que se fundamentó la opinión del auditor.
