

MODASA S. A.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2.020

MODASA S. A.

INDICE

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
Pasivo	15-16-17-18
Patrimonio	18-19
Análisis Financiero	19-20-21
Conclusiones	21-22

Bolivar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jborgeta72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

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 2.020 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 2.020, 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, 21 de Abril del 2.021


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

MODASA S. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2020 - 2019 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2020	Dic. 31 2019	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	1'822.109,26	2'218.480,76		396.351,50		17,87%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO						
Caja	100,00	580,00				
Bancos	17.260,55	27.649,29				
SUMAN	17.360,55	28.229,29		10.868,74		38,50%
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
ACTIVOS FINANCIEROS						
Cuentas por Cobrar Clientes	218.891,73	226.930,78				
Deudas Ejecutivos y Empleados	0,00	36.101,23				
Varios Deudores	216.676,12	251.816,22				
SUMAN	435.467,85	514.848,23		79.380,38		15,42%
INVENTARIOS						
Inventario de Materia Prima y Material	310.321,12	393.716,25				
Inventario de Producto en Proceso	0,00	0,00				
Inventario Producto Terminado	679.386,15	958.072,98				
Inventario de Mercaderías Herrera BY	300.376,81	221.258,24				
Importaciones en Tránsito	0,00	0,00				
SUMAN	1'290.084,08	1'573.047,47		282.963,39		17,99%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados	77.201,80	82.988,64				
SUMAN	77.201,80	82.988,64		5.786,84		6,97%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Anticipo a Proveedores	1.994,98	19.347,13				
SUMAN	1.994,98	19.347,13		17.352,15		89,69%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1'822.109,26	2'218.480,76		396.351,50		17,87%
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
NO DEPRECIABLE						
Terrenos (Hoja No. 14)	162.988,20	162.988,20				
DEPRECIABLE						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 14)	1'724.018,71	1'724.018,71				
(-) Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-912.044,54	-828.096,62	83.947,92		10,14%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	974.962,37	1'058.910,29		83.947,92		7,93%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Inversiones a L/Plazo	0,00	0,00				
Inversiones	0,00	0,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	0,00				
TOTAL DEL ACTIVO	2'797.071,63	3'277.371,05		480.299,42		14,66%

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

MODASA S. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 - 2019 BAJO NIIF - PYMES

Cuentas	Dic. 31 2020	Dic. 31 2019	Variaciones		Porcentajes	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Proveedores	50.396,75	118.962,48				
Cuentas por Pagar	33,06	527,88				
Obligaciones Financieras	1'420.435,82	1'242.971,98				
Préstamos de Terceros	17.283,15	356.168,09				
Obligaciones Patronales	13.465,88	25.833,97				
Obligaciones con el IESS	1.111,81	9.892,62				
Provisiones Sociales	4.169,61	12.599,65				
Venta Diferida	0,00	0,00				
Anticipos de Clientes	25.933,64	170.076,72				
Impuestos por Pagar	324,80	780,73				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'533.154,30	1'937.814,12		404.659,82		20,88%
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Préstamos Bancarios	435.565,92	459.930,40				
Provisión Jubilación Patronal	6.093,07	52.284,00				
Provisión para Desahucio	976,00	8.328,04				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	442.634,99	520.542,44		77.907,45		14,97%
TOTAL DEL PASIVO	1'975.789,29	2'458.356,56		482.567,27		19,63%
PATRIMONIO	821.282,34	819.014,49	2.267,85		0,28%	
Capital Social	200.000,00	200.000,00				
SUMAN	200.000,00	200.000,00				
APORTES Y RESERVAS						
Reserva Legal	74.838,04	74.679,15				
Reserva Facultativa	564.530,17	555.561,21				
Aportes para Futuras Capitalizaciones	51.615,00	51.615,00				
SUMAN	690.983,21	681.855,36	9.127,85		1,34%	
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	-50.694,65	-50.894,65				
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	-20.436,18	-21.115,18				
Utilidad del Ejercicio	1.429,96	8.968,96				
SUMAN	-69.700,87	-62.840,87	6.860,00			
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	2'787.071,63	3'277.371,05		490.299,42		14,66%

Las 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 2020 - 2019 BAJO NIIF - PYMES**

Cuentas	Dic. 31 2020	Dic. 31 2019	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS	948.613,25	2'754.840,98				
SUMAN	948.613,25	2'754.840,98		1'806.227,73		65,57%
- COSTO DE VENTAS						
Costo de Ventas	762.772,60	2'084.879,07				
UTILIDAD BRUTA	185.840,65	669.961,91		484.121,26		72,26%
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	153.955,69	303.678,27				
Gastos de Ventas	53.489,80	163.135,00				
Gastos Financieros	26.582,51	182.305,75				
SUMAN	234.028,00	649.119,02		415.091,02		63,95%
PÉRDIDA OPERACIONAL	-48.187,35	20.842,89				
+ INGRESOS NO OPERACIONALES						
Ingresos por venta de Activos	51.382,63	0,00				
Ingresos Varios	0,00	0,00				
SUMAN	51.382,63	0,00				
- GASTOS NO OPERACIONALES						
Gastos Varios (No Deducibles)	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.195,28	20.842,89		17.647,61		84,67%

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

MODASA S. A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020- 2019 BAJO NIIF - PYMES

Cuentas	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2020	Dic. 31 2019
Saldos al 31 de Dic./2020								
Capital Social	200.000,00							
Aporte para Futuras Capitalizaciones		51.615,00						
Reserva Legal			74.838,04					
Reserva Facultativa				564.530,17				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)						-50.694,65		
Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores					0,00			
Pérdida de Ejercicios Anteriores						-20.436,18		
Resultado del Ejercicio (Utilidad)					1.429,96			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2020							821.282,34	
TOTALES	200.000,00	51.615,00	74.838,04	564.530,17	1.429,96	-71.130,83	821.282,34	
Saldos al 31 de Dic./2019								
Capital Social	200.000,00							
Aporte para Futuras Capitalizaciones		51.615,00						
Reserva Legal			74.679,15					
Reserva Facultativa				555.561,21				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)					0,00	-50.694,65		
Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores					0,00			
Pérdida de Ejercicios Anteriores						-21.115,18		
Resultado del Ejercicio (Utilidad)					8.968,96			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2019								819.014,49
TOTALES	200.000,00	51.615,00	74.679,15	555.561,21	8.968,96	-71.809,83		819.014,49

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

MODASA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 - 2019 BAJO NIIF - PYMES MÉTODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2020	Dic. 31 2019	+ -	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
<u>PARTIDAS DIFERENTES AL EFECTIVO</u>				
Resultados de Ejercicios	-69.700,87	-82.840,87	-	8.860,00
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	912.044,54	828.096,62	+	83.947,92
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Disminución en Pasivo Corriente: Proveedores, Cuentas por Pagar, Obligaciones Financieras Patronales, con el IESS, Anticipo de Clientes, Provisiones, etc.	1'533.154,30	1'937.814,12	-	404.659,82
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos Bancarios, Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	442.634,99	520.542,44	-	77.907,45
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
<u>INVERSIONES</u>				
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00		0,00
<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>				
Disminución en Activos Financieros: Clientes, Deudas Ejecutivas y Empleados, Varios Deudores	435.467,85	514.848,23	+	79.380,38
<u>INVENTARIOS</u>				
Disminución en Inventarios	1'280.084,08	1'573.047,47	+	282.963,39
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>				
Disminución en Activos por Impuestos Corrientes: Impuestos Anticipados	77.201,80	82.988,64	+	5.786,84
<u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</u>				
Disminución en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores	1.994,98	19.347,13	+	17.352,15
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			-	19.996,59
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>				
Aumento-Disminución en Activos Fijos Depreciables y No Depreciables: Terrenos, Edificios, Construcciones en Curso, Instalaciones, Maquinaria, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Vehículos, etc.	1'887.006,91	1'887.006,91		0,00
<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>				
Disminución - Aumento en Inversiones L/Plazo	0,00	0,00		0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				0,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
<u>PATRIMONIO</u>				
Aumento - Disminución en Capital Social	200.000,00	200.000,00		0,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>				
Aumento en Aportes y Reservas: Reserva Legal, Facultativa y Aporte Futura Capitalización	690.983,21	681.855,36	+	9.127,85
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	9.127,85
DISMINUCIÓN del Efectivo en el Periodo			-	10.868,74
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2019			+	28.229,29
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2020			+	17.360,55

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 2.001 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 411, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 29 de Junio del 2.001. (NOTA: El cambio de denominación se encuentra en la siguiente hoja No. 9 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, corretaje, 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. (NOTA: De acuerdo 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, carteras, correas, corbatas, 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 OCHOCIENTOS DÓLARES de los Estados Unidos de América (USD \$ 800,00) dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una.

El Capital se encuentra suscrito íntegramente y pagado en un cincuenta por ciento de acuerdo al siguiente detalle:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>CAPITAL ADEUDADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- MÓNICA HERRERA FLORES	Ecuador	\$ 780,00	\$ 390,00	\$ 390,00	97,50%
2.- ISAAC HERRERA FLORES	Ecuador	\$ 20,00	\$ 10,00	\$ 10,00	2,50%
TOTALES		\$ 800,00	\$ 400,00	\$ 400,00	100%

El saldo adeudado será cancelado por los accionistas en el plazo de dos años contados desde la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil.

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas en sesión celebrada el 20 de Enero del 2011, por unanimidad decidieron aumentar el Capital por la suma de CINCUENTA Y NUEVE MIL DOSCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD \$ 59.200,00) tomando de las utilidades del ejercicio económico 2010 USD \$ 49.770,00 y de la Cuenta Aporte para Futuras Capitalizaciones (USD \$ 9.430,00) en consecuencia el Capital suscrito asciende a la suma de SESENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD \$ 60.000,00) dividido en sesenta mil acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una. Bajo juramento el Capital se encuentra debidamente pagado según el cuadro de Integración Aumento de Capital que se adjunta:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL</u>	<u>NUOVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- ACOSTA HERRERA ANTONIELLA	Ecuador	\$ 10,00	\$ 740,00	\$ 750,00	1,25%
2.- ACOSTA HERRERA DIEGO MARCELO	Ecuador	\$ 10,00	\$ 740,00	\$ 750,00	1,25%
3.- HERRERA FLORES MÓNICA DEL CARMEN	Ecuador	\$ 780,00	\$ 57,720,00	\$ 58.500,00	97,50%
TOTALES		\$ 800,00	\$ 59.200,00	\$ 60.000,00	100%

Mediante escritura pública en la Ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, República del Ecuador el día 9 de Septiembre del 2014 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Doctor Eduardo Esteban Palacios Sacoto, comparece la señora Mónica del Carmen Herrera Flores en su calidad de Gerente General y Representante Legal de la Compañía IMOBILIARIA Y COMERCIAL MODASA S. A. INCOMODASA y manifiesta lo siguiente que:

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de Junio del 2014 resolvió por unanimidad aumentar el Capital en USD \$ 140.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, tomando la indicada cantidad de la cuenta de Utilidades Acumuladas con lo cual el nuevo Capital sería de USD \$ 200.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, divididos en DOSCIENTAS MIL acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una; aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 745 el 24 de septiembre del 2014.

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

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	CAPITAL ACTUAL	AUMENTO DE CAPITAL	NUOVO CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	PORCENTAJE
1.- ACOSTA HERRERA ANTONELLA	ECUADOR	\$ 750,00	\$ 1.750,00	\$ 2.500,00	1,25%
2.- ACOSTA HERRERA DIEGO MARCELO	ECUADOR	\$ 750,00	\$ 1.750,00	\$ 2.500,00	1,25%
3.- HERRERA FLORES MÓNICA DEL CARMEN	ECUADOR	\$ 58.500,00	\$ 136.500,00	\$ 195.000,00	97,50%
	TOTALES	\$ 60.000,00	\$ 140.000,00	\$ 200.000,00	100%

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 Noveno del Cantón Cuenca Doctor Eduardo Esteban Palacios Sacoto, comparece la Señora Mónica 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 Repertorio 2872 en el Registro Mercantil de Cuenca juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de Diciembre del 2020 la nómina de Accionistas que conforma el Capital Social de la compañía MODASA S. A. otorgada por el registro de sociedades de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros se detalla en el siguiente cuadro:

		CAPITAL SUSCRITO	
NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	Y PAGADO	PORCENTAJE
1.- ACOSTA HERRERA ANTONELLA	Ecuador	\$ 2.500,00	1,25%
2.- ACOSTA HERRERA DIEGO MARCELO	Ecuador	\$ 2.500,00	1,25%
3.- HERRERA FLORES MÓNICA DEL CARMEN	Ecuador	\$ 195.000,00	97,50%
TOTALES		\$ 200.000,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

MODASA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.020

NOTA Nº 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía INMOBILIARIA Y COMERCIAL MODASA S. A., se constituye el 20 de Junio del 2.001, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES. (NOTA: El cambio de denominación se encuentra detallado en la hoja No. 9 del presente informe).

NOTA Nº 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos 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.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

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 arucos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.020 son:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.020</u>
CAJA	\$	100,00
BANCOS	\$	17.260,55
SUMAN	\$	17.360,55

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica Matriz	\$	100,00
Caja Chica Mall del Río	\$	0,00
SUMAN	\$	100,00

3.4.- BANCOS

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

Banco Pichincha 3098170404	\$	11.331,53
Banco Bolivariano 40050	\$	30,81
Banco Pichincha Quito 33362174	\$	5.238,79
Banco GYE 2321222-6	\$	11,25
Banco de Machala 11501	\$	6,42
Produbando 0207400631	\$	39,18
Banco del Austro ALMACEN 2000315	\$	293,35
Banco Pacífico 512031-4	\$	144,09
Procredito 024036185137	\$	165,13
Tarjetas de Crédito por Confirmar	\$	0,00
SUMAN	\$	17.260,55

NOTA N° 4 INVERSIONES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.020</u>
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	\$ 0,00

NOTA N° 5 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.020</u>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	\$ 218.891,73
DEUDAS EJECUTIVOS Y EMPLEADOS	\$ 0,00
VARIOS DEUDORES	\$ 216.576,12
SUMAN	\$ 435.467,85

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar 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 (15 Páginas):

	\$	224.140,53
(-) Provisión Cuentas Incobrables	\$	- 5.248,80
SUMAN	\$	218.891,73

5.2.- DEUDAS EJECUTIVOS Y EMPLEADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

a) <u>ANTICIPOS A EMPLEADOS</u>	\$	0,00
b) <u>CUENTAS POR LIQUIDAR EMPLEADOS</u>	\$	0,00
TOTAL	\$	0,00

5.3.- VARIOS DEUDORES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Constructora MIRO	\$	153.576,12
Marcelo Herrera	\$	26.000,00
Carmela Flores	\$	3.000,00
Austrocorp.	\$	34.000,00
SUMAN	\$	216.576,12

NOTA N° 6 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.020</u>
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA Y MATERIAJ.	\$ 310.321,12

INVENTARIO PRODUCTO EN PROCESO	\$	0,00
INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO	\$	679.386,15
INVENTARIO DE MERCADERÍA HERRERA BY	\$	300.376,81
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	\$	0,00
SUMAN	\$	<u>1'290.084,08</u>

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:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.020</u>
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ <u>77.201,80</u>

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Ret. Imp. Renta Clientes	\$	56.080,87
IVA Proveedores	\$	0,00
Anticipo Impto. Renta	\$	6.443,73
Ret. IVA Clientes	\$	<u>14.677,20</u>
SUMAN	\$	<u>77.201,80</u>

NOTA N° 8 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.020</u>
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$ 1.994,98
SEGUROS ANTICIPADOS	\$ 0,00
SUMAN	\$ <u>1.994,98</u>

La cuenta Anticipo a Proveedores registra los siguientes valores:

TEXLAFAYETTE	\$	112,66
Alberca Ullauri Luis	\$	177,21
Alexa Tejidos	\$	294,90
Guerrero Ximena	\$	1.000,00
Otros	\$	<u>410,21</u>
SUMAN	\$	<u>1.994,98</u>

NOTA N° 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

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.020</u>		
	<u>COSTO DE</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>VALOR</u>	
	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>EN LIBROS</u>	
TERRENOS	\$ 162.988,20	\$ - 0,00	\$ 162.988,20	
SUMAN	\$ 162.988,20	\$ - 0,00	\$ 162.988,20	

DEPRECIABLE

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.020</u>		
	<u>COSTO DE</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>VALOR</u>	
	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>EN LIBROS</u>	
EDIFICIO	\$ 984.202,42	\$ - 293.906,53	\$ 690.295,89	
INSTALACIONES	\$ 38.709,86	\$ - 31.595,45	\$ 7.114,41	
MAQUINARIA	\$ 315.857,54	\$ - 259.362,91	\$ 56.494,63	
MUEBLES Y ENSERES	\$ 138.507,33	\$ - 122.211,37	\$ 16.295,96	
EQUIPO DE OFICINA	\$ 9.218,47	\$ - 9.218,42	\$ 0,05	
EQUIPO DE EXHIBICIÓN	\$ 65.197,24	\$ - 43.216,68	\$ 21.980,56	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 39.238,32	\$ - 37.198,73	\$ 2.039,59	
VEHÍCULOS	\$ 130.216,65	\$ - 112.463,57	\$ 17.753,08	
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	\$ 2.870,88	\$ - 2.870,88	\$ 0,00	
SUMAN	\$ 1.724.018,71	\$ - 912.044,54	\$ 811.974,17	

A este grupo de cuentas consideradas 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:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.020</u>	
<u>INVERSIONES A LARGO PLAZO</u>			
Inversiones		\$	0,00

NOTA N° 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.020</u>
PROVEEDORES	\$ 50.396,75
CUENTAS POR PAGAR	\$ 33,06
ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 25.933,64
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 324,80
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 1'420.435,82
PRÉSTAMOS DE TERCEROS	\$ 17.283,15
OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 13.465,66
OBLIGACIONES CON EL IESS	\$ 3.111,81
PROVISIONES SOCIALES	\$ <u>4.169,61</u>
SUMAN	\$ <u>1'533.154,30</u>

Este grupo de cuentas representan 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 componen 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 19 al 23)	\$ 50.144,22
<u>Proveedores Extranjeros:</u>	
SHEGLANG BUSEN GARMEN	\$ <u>252,53</u>
SUMAN	\$ <u>50.396,75</u>

10.3.- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por Pagar a:

Caja Chica Mall del Río	\$ 0,00
Caja Chica Matriz	\$ <u>33,06</u>
SUMAN	\$ <u>33,06</u>

10.4.- OBLIGACIONES PATRONALES

Esta cuenta registra lo siguiente:

Sueldos y Remuneraciones	\$	12.260,00
Liquidaciones por Pagar	\$	1.205,66
Otras Ret. al personal	\$	0,00
SUMAN	\$	13.465,66

10.5.- ANTICIPO DE CLIENTES

Esta cuenta registra los siguientes anticipos de clientes detallados en el Balance de la página 23 a la 25 el valor de:

\$ 25.933,64

10.6.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Aportes al IESS	\$	1.111,81
Fondos de Reserva	\$	0,00
SUMAN	\$	1.111,81

10.7.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

Ret. Fuente Impto. Renta	\$	148,62
Ret. Fuente IVA	\$	176,18
IVA Clientes	\$	0,00
Impuesto a la Renta	\$	0,00
SUMAN	\$	324,80

10.8.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones:

a) PRÉSTAMOS BANCARIOS

Banco Bolivariano	\$	0,00	
Banco del Austro	\$	33.266,83	
Banco del Pacifico	\$	342.150,94	
Banco Pichincha	\$	1'045.018,05	
Banco de Guayaquil	\$	0,00	\$ 1'420.435,82

b) SOBREGIROS

Banco Bolivariano	\$	0,00	
Banco Pichincha	\$	0,00	
Banco de Guayaquil	\$	0,00	\$ 0,00

c) TARJETAS DE CRÉDITO

Diners	\$	0,00	
American GyE	\$	0,00	\$ 0,00
SUMAN	\$		\$ 1'420.435,82

10.9.- PROVISIONES SOCIALES

Esta cuenta registra la provisión de los siguientes beneficios sociales:

Décimo Tercer Sueldo	\$	1.168,61
Décimo Cuarto Sueldo	\$	1.700,00
Participación de Trabajadores	\$	1.301,00
SUMAN	\$	4.169,61

10.10.- PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Constructora Frango	\$	-527,88
NICARAGUA	\$	17.811,03
SUMAN	\$	17.283,15

NOTA N° 11 PASIVO NO CORRIENTE

11.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.020</u>
PRÉSTAMOS BANCARIOS	\$ 435.565,92
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 6.093,07
PROVISIÓN DESAHUCIO	\$ 976,00
SUMAN	\$ 442.634,99

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

11.2.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Banco del Pacifico	\$ 402.390,51
Banco del Austro	\$ 33.175,41
SUMAN	\$ 435.565,92

11.3.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

Esta cuenta registra la provisión para Jubilación Patronal de Empleados y

Trabajadores según cálculos actuariales realizados: \$ 6.093,07

11.4.- PROVISIÓN DESAHUCIO

Esta cuenta registra la provisión para Desahucio de empleados y

Trabajadores. \$ 976,00

NOTA N° 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.020</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 200.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 74.838,04
Reserva Facultativa	\$ 564.530,17
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$ 51.615,00

RESULTADOS

Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	\$	-50.694,65
Pérdidas Ejercicios Anteriores	\$	-20.436,18
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$	0,00
Utilidad del Ejercicio	\$	<u>1.429,96</u>
SUMAN	\$	<u>821.282,34</u>

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

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.

NOTA N° 13 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

13.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2.020	Dic. 31 2.019
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>1'822.109,26</u>	<u>2'218.460,76</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>1'533.154,30</u>	<u>1'937.814,12</u>
	$= 1,19$	$= 1,14$

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía si demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1,19 para cubrirlas.

13.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.020	Dic. 31 2.019
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{1'822.109,26 - 1'290.084,08}{1'533.154,30} = 0,35$	$\frac{2'218.460,76 - 1'573.047,47}{1'937.814,12} = 0,33$	

Con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo, (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 0,35 para cubrirlas.

13.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2.020	Dic. 31 2.019
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{2'797.071,63}{1'975.789,29} = 1,42$	$\frac{3'277.371,05}{2'458.356,56} = 1,33$	

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se incrementa en un 6,77% con relación al 31 de Diciembre del 2019, según este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

13.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.020	Dic. 31 2.019
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{1'533.154,30 + 442.634,99}{821.282,34} = 2,41$	$\frac{1'937.814,12 + 520.542,44}{819.014,49} = 3,00$	

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 sobrevalorados por cuanto el Patrimonio es muy bajo con relación al total del Pasivo.

13.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.020	Dic. 31 2.019
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>3.195,28 X 100</u> – 1,60%	<u>20.842,89 X 100</u> – 10,42%
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>200.000,00</u>	<u>200.000,00</u>

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

El rendimiento del Capital en promedio del 1,60% a favor de los accionistas, por ser este porcentaje menor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.020 es alrededor del 10 al 16%, se puede considerar como una rentabilidad no aceptable sobre el Capital Social mencionado.

NOTA N° 14 CONCLUSIONES

- 14.1 En el transcurso del trabajo de Auditoría realizado a la Compañía MODASA S. A. por el año 2020, 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 (mismas que han sido analizadas su razonabilidad de cada una de ellas sin encontrar novedad alguna).
- 14.2 En segundo 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 patrimonio, sobre todo saldos de importante valor los que por su realidad no hubo necesidad de ponerse en contacto con deudores y acreedores a que manifiesten 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 N° 15 OTROS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA

- a) Se ha revisado la fecha de constitución de la Compañía la misma que se ha realizado mediante escritura pública el 20 de Junio del año 2001.
- b) 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, libro de actas de la Junta General, libro registro de acciones, se concluye que los mismos se manejaron 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.
