

MODANY S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad

Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota		Página
1	Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	10
2	Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
	a) Base de preparación	
	b) Base de medición	
	c) Moneda Funcional y de Presentación	
	d) Efectivo y equivalentes de efectivo	
	e) Instrumentos financieros	11
	f) Inventarios	12
	g) Propiedades y Equipos	
	h) Deterioro de activos no financieros	
	i) Impuesto a las ganancias	13
	j) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	14
	k) Capital Contable, reservas y distribución de dividendos	
	l) Estado de Resultado Integral	15
	m) Estado de Flujo de Efectivo	
	n) Ingresos por actividades ordinarias	
	o) Costos de ventas	
	p) Gastos	16
	q) Políticas y procedimientos de administración de capital	
	r) Uso de Estimaciones y supuestos	
	s) Negocio en Marcha	
3	Riesgo de Instrumento Financiero	
	a) Objetivos y políticas de administración del riesgo	
	▪ Riesgo de Crédito	
	▪ Riesgo de Liquidez	17
	▪ Riesgo Operacional	
4	Normas nuevas emitidas y revisadas	18
5	Efectivo y equivalentes de efectivo	20
6	Cuentas por Cobrar	
7	Inventarios	21
8	Propiedades y Equipos	
9	Obligaciones Financieras	22
10	Cuentas por pagar	
11	Pasivos Acumulados	23
12	Obligaciones Financieras a largo plazo	
13	Capital Social	24
14	Aporte para futuras capitalizaciones	
15	Reserva Legal	

Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota		Página
16	Resultados Acumulados	
17	Impuesto a la Renta	25
18	Ingresos	
19	Costos de ventas	
20	Gastos de Administración y Ventas	26
21	Transacciones y saldos con partes relacionadas	
22	Aprobación de los estados financieros	
23	Eventos subsecuentes	27

INFORME DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Junio 22 del 2020

A los Señores Accionistas de

MODANY S.A.

Guayaquil - Ecuador

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **MODANY S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2019, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la situaciones descritas en la sección Fundamentos de la Opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **MODANY S.A.**, al 31 de Diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión con salvedades

1. Al 31 de Diciembre del 2019 en los Estados de Situación Financiera de la Compañía se muestra un inventario por US\$ 215.850, sobre el cual no observamos la toma del inventario físico por haber sido contratados fuera de tiempo y no pudimos obtener suficiente evidencia apropiada sobre la razonabilidad de dichos saldos, ni hemos podido satisfacernos de los mismos aplicando otros procedimientos de auditoría.
2. A la fecha de este informe, no hemos recibido la respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos al Banco Guayaquil S.A. Si bien hemos podido satisfacernos mediante procedimientos alternativos de la razonabilidad de los saldos que la Compañía mantiene registrado en lo que respecta a los bancos al 31 de Diciembre del 2019, no hemos podido concluir sobre la posible existencia de otros activos, pasivos o compromisos que pudiera tener la Compañía con dichas entidades, y, en su caso, de su registro y/o revelación adecuada en las cuentas anuales adjuntas.

3. Al 31 de Diciembre del 2019 la Compañía no había registrado el saldo correspondiente al gasto de depreciación del año de sus propiedades y equipos por US\$ 31.075.
4. La Compañía no ha realizado el ajuste por la provisión de jubilación patronal ni indemnización laboral correspondiente al ejercicio 2019, por lo que no pudimos satisfacernos de los pasivos por beneficios a empleados a dicha fecha.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades 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 nuestro informe. Somos independientes de **MODANY S.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis en unos asuntos

Sin que modifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- La Compañía al 31 de Diciembre del 2018 presenta un rubro de aportes para aumento de capital por US\$ 162.286; cuyo saldo viene de años anteriores sin que hasta la fecha se haya instrumentado tal aumento. Adicionalmente según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) en sus secciones NIC 32 completas y Sección 22 de NIIF para las Pymes no se considera la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones como Instrumentos de Patrimonio.

Otra cuestión

Los Estados financieros de **MODANY S.A.** correspondientes al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2018, no fueron auditados por cuanto no tenían la obligación legal de hacerlo.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Párrafo de incertidumbre

Tal como se explica en la Nota 23 de Eventos subsecuentes a los estados financieros adjuntos, con fecha Mayo 11 del 2020; El Ministerio de Salud Pública emite un acuerdo No. 00126-2020 en el cual se declara Estado de emergencia sanitaria en el Ecuador, y la Organización Mundial de la Salud OMS también ha declarado a nivel mundial la Pandemia Covid 19 (Corona Virus), misma que está provocando contagios y con ello problemas difíciles de salud en la población que ocasionan inclusive la muerte. Paralelamente se han adoptados medidas gubernamentales que repercuten en el entorno del país y la mayoría de actividades de la sociedad y muy particularmente en la economía de las empresas del país.

Debido a estas medidas adoptadas se ha originado una paralización en todos los sectores productivos cuyos resultados económicos son inciertos a la fecha de emisión del presente informe.

Responsabilidades de la Administración de la sociedad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para pymes, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Es responsable la administración de la compañía de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una 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 contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe.



Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas al 31 de Diciembre del 2019, se emite por separado.

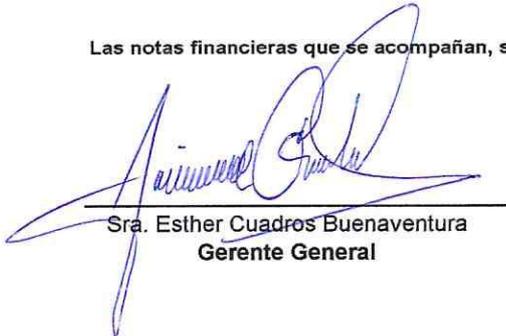
Audittotal Cia. Ltda.
SCVS-RNAE-1390

Mariuxi Ramos Coello
Mariuxi Ramos Coello
Socia
R.N.C. 37075

MODANY S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2019
ACTIVOS		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	17.079
Cuentas por cobrar	6	464.383
Inventarios	7	215.850
Total activo corriente		697.312
Activo no corriente		
Propiedades y equipos	8	322.767
Total activo no corriente		322.767
Total Activos		1.020.079
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Obligaciones Financieras	9	326.207
Cuentas por pagar	10	99.918
Pasivos Acumulados	11	24.942
Total Pasivos corrientes		451.067
Pasivos no corrientes		
Obligaciones Financieras a largo plazo	12	155.406
Total Pasivos no corrientes		155.406
Total Pasivos		606.473
PATRIMONIO		
Capital Social	13	10.000
Aportes para futuras capitalizaciones	14	162.286
Reserva Legal	15	9.284
Resultados Acumulados	16	200.187
Utilidad del ejercicio		31.849
Total Patrimonio		413.606
Total Pasivos y Patrimonio		1.020.079

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Sra. Esther Cuadros Buenaventura
 Gerente General


 C.P.A. Mirian Peña Morante
 Contadora General
 Registro N° 5132

MODANY S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresado en dólares americanos)

	Notas	Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019
Venta de bienes		560.235
Otros ingresos		1.202
Total Ingresos	18	561.437
Costo de Ventas de mercaderías	19	(207.111)
Costo de Ventas mano de obra	19	(177.736)
Utilidad Bruta en Ventas		176.590
Gastos de Administración	20	(125.661)
Gastos de ventas	20	(2.891)
Utilidad antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta		48.038
15% Participación Trabajadores	17	(7.206)
Impuesto a la Renta	17	(8.983)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		31.849

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Sra. Esther Cuadros Buenaventura
Gerente General



C.P.A. Miriam Peña Morante
Contadora General
Registro N° 5132

MODANY S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares americanos)

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10.000	10.000	162.286	9.284	155.857	44.330	381.757
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	44.330	(44.330)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	48.038	48.038
15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	(7.206)	(7.206)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(8.983)	(8.983)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	10.000	10.000	162.286	9.284	200.187	31.849	413.606

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Sra. Esther Cuadros Buenaventura
Gerente General



C.P.A. Mirian Peña Morante
Contadora General
Registro N° 5132

MODANY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresado en dólares americanos)

Por el año terminado el
 31 de Diciembre de
2019

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio 31.849

Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación

Depreciación 2.321
 Participación Trabajadores 7.206
 Provisión impuesto a la renta 8.983

Cambios netos en Activos y Pasivos

Disminución en cuentas por cobrar 1.272
 Aumento en otras cuentas por cobrar (17.370)
 Aumento en inventarios (188.639)
 Aumento en cuentas por pagar 87.737
 Disminución en gastos acumulados (12.956)
 Disminución en otras cuentas por pagar (12.369)

Efectivo neto utilizado en las actividades de operación (91.966)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisiciones de propiedades y equipos (96.233)

Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión (96.233)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos recibidos de Instituciones Financieras 245.839

Préstamos otorgados a Relacionados (99.074)

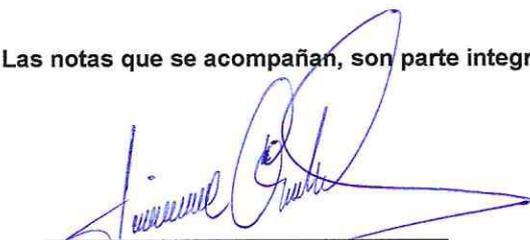
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento 146.765

Disminución neta del efectivo (41.434)

Efectivo y equivalentes al inicio del período 58.513

Efectivo y Equivalentes al final del período 17.079

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Sra. Esther Cuadros-Buenaventura
 Gerente General


 C.P.A. Mirian Peña Morante
 Contadora General
 Registro N° 5132

MODANY S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

1. Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

MODANY S.A., fue constituida el 9 de Noviembre de 2007 en la Ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 13 de Diciembre de 2007.

Su objeto social principal es la fabricación, confección, producción, transformación, compra, venta, importación, exportación y distribución de ropa de vestir y de deportes o indumentaria, tejidos, etc., al por mayor y menor.

La dirección registrada de la Compañía es Rocafuerte #726 y Mendiburo.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b) Base de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Excepto las propiedades que han sido revaluadas por un perito independiente.

Las notas a los Estados Financieros que se adjuntan, se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensión y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) # 1, cada partida significativa expuesta en los estados financieros auditados se encuentran referenciadas a su respectiva nota.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

MODANY S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019

d) Efectivo y equivalente de efectivo

Se registran principalmente los depósitos bancarios en cuentas corrientes; así como las inversiones a corto plazo, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos poco significativos. En el estado de Situación Financiera los sobregiros bancarios (cuando existan) se clasifican como obligaciones financieras corrientes.

e) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente.

Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se exime el interés debido a que el efecto no es importante puesto que son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 39) como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo.

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento.

MODANY S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.

f) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

g) Propiedades y Equipos

Se denomina a todo bien tangible adquirido por la compañía para cumplir con el giro ordinario de la misma, y que a criterio de su administración cumpla con los requisitos para ser considerados como tales, están expresados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de Computación	33,33%
Vehículos	20%

El gasto de depreciación de las Propiedades y Equipos, se registran en los resultados del año.

h) Deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, se hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso.

MODANY S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019

El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independiente de otros activos o grupos de activos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales consolidado en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

i) Impuesto a las ganancias

- **Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22%, en el ejercicio 2019, respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Para el ejercicio 2019, se incrementa la tasa del 22% al 25%. Adicionalmente cuando las compañías tengan accionistas en Paraísos Fiscales, de forma directa o indirecta en un porcentaje superior al 50%, se establece la tasa del 25% más tres puntos porcentuales; y, si es menor al 50%, se aplicará la proporcionalidad entre el 25% y 28%.

La tarifa de impuesto a la renta en el ejercicio 2019 se determinará con base en:

- a) Por mantener en su composición societaria paraísos fiscales, jurisdicción de menor imposición o regiones fiscales preferentes, cuando el beneficiario efectivo sea residente fiscal en el Ecuador;
- b) Por el incumplimiento del deber de informar sobre la composición societaria.

MODANY S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019

Concepto de:

Micro empresa: Es aquella que posee entre 1 y 9 empleados, tienen ventas o ingresos brutos anuales iguales o menos a US\$ 300.000

Pequeña empresa: Es aquella que posee entre 10 y 49 empleados y US\$300.001, y US\$1'000.000

- Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas vigentes a la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar las diferencias temporarias.

j) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

k) Capital contable, reservas y distribución de dividendos

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

MODANY S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

- **Reservas**

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

- **Resultados Acumulados**

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

l) Estado de Resultado Integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del periodo. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

m) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Incluyen el efectivo en caja e Instituciones financieras, así como aquellas inversiones en depósitos a plazo altamente liquidas (no mayores a 90 días plazo).

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

n) Ingresos por actividades ordinarias

- **Venta de bienes.**-Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los mismos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

MODANY S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

o) Costo de ventas

Los costos de los bienes y servicios vendidos se determinan en base al costo promedio de los mismos.

p) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

q) Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- Garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- Proporcionar un retorno adecuado a los Accionistas

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus servicios de manera conmensurada con el nivel de riesgo. El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

r) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Deterioro de activos no corriente.- La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de los activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

MODANY S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

s) Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

3. Riesgo de Instrumentos financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

Se ha establecido una política de riesgo bajo para lo cual la Compañía analiza la posición financiera de cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La exposición de la Compañía y las calificaciones de crédito de sus contrapartes son monitoreadas continuamente.

- **Riesgo de liquidez.**

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vence, tanto en condiciones normales como de tensión, de manera que la administración pueda atender los requerimientos de financiamiento, a corto mediano y a largo plazo, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.

MODANY S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

4. Normas nuevas emitidas y revisadas

Durante el año 2019, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes.

Sin embargo, la Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financiero, y se resumen a continuación:

- Normas Internacionales emitidas

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
<u>Nuevas interpretaciones</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

MODANY S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

MODANY S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Composición:

		<u>US\$</u>
Caja Chica		1.321
Bancos	(a)	<u>15.758</u>
Total		<u><u>17.079</u></u>

(a) Al cierre del año 2019, el saldo en bancos corresponde al disponible que se encuentran en los Bancos Pacífico, Guayaquil y Procredit; los cuales se utilizan para el giro del negocio. La calidad crediticia de los fondos disponibles por la Compañía en función de la entidad financiera relevante se presenta a continuación:

Monto US\$	Calidad Crediticia	Perspectiva	Banco/Institución
4.283	AAA	Estable	Pacífico
1.363	AAA	Estable	Guayaquil
<u>10.112</u>	AAA	Estable	Procredit
<u>15.078</u>			

6. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>US\$</u>
Clientes	(a)	71.520
Relacionadas	(Nota 21)	360.786
Empleados		2.528
Crédito tributario		<u>29.549</u>
Total		<u><u>464.383</u></u>

(a) Incluye principalmente saldos por cobrar a; Instituto Oceanográfico de la Armada por US\$ 12.138; Intaco Ecuador S.A. por US\$ 10.099; Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Samborondón por US\$ 7.089; Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Montalvo por US\$ 4.712; American Call Center S.A. por US\$ 3.891; Aero Express del Ecuador Transam C. Ltda. por US\$ 3.377; Promotores Médicos Latinoamericanos Latinomedical S.A. por US\$ 1.824; entre otros menores.

MODANY S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

7. Inventarios

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Inventario de productos terminados	215.850
Total	<u>215.850</u>

8. Propiedades y Equipos

Conformado por:

	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Edificios	333.391	105.135	228.256
Muebles y enseres	27.932	210	27.722
Maquinarias y equipos	64.236	31.332	32.904
Equipo de Computación	15.568	11.496	4.072
Vehículos	32.134	2.321	29.813
TOTALES	<u>473.261</u>	<u>150.494</u>	<u>322.767</u>

El movimiento de propiedades y equipos, fue como sigue:

COSTO	<u>US\$</u>
Saldo inicial	377.028
Adiciones	96.233
Total	<u>473.261</u>

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	<u>US\$</u>
Saldo inicial	148.173
Gasto del año	2.321
Total	<u>150.494</u>

MODANY S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

9. Obligaciones Financieras

Conformado por:

	<u>US\$</u>
<u>Banco Procredit S.A.</u>	
Préstamo por US\$ 100.000 con vencimiento en Octubre 18 del 2024 con tasa de interés del 11.07 % anual.	12.441
Préstamo por US\$ 20.000 con vencimiento en Mayo 10 del 2021 con tasa de interés del 11.00 % anual.	7.087
Préstamo por US\$ 50.000 con vencimiento en Agosto 16 del 2025 con tasa de interés del 11.00 % anual.	5.742
Préstamo por US\$ 50.000 con vencimiento en Noviembre 5 del 2025 con tasa de interés del 11.00 % anual.	5.501
Préstamo por US\$ 50.000 con vencimiento en Abril 19 del 2021 con tasa de interés del 11.00 % anual.	25.436
Préstamo por US\$ 210.000 con vencimiento en Abril 9 del 2020 con tasa de interés del 9.50 % anual.	210.000
Préstamo por US\$ 60.000 con vencimiento en Junio 4 del 2020 con tasa de interés del 9.50 % anual.	60.000
Total	<u><u>326.207</u></u>

Garantías

Estos pasivos se encuentran garantizados por prendas industriales, solares y bienes propios de la Compañía. (Ver detalle de garantías en Nota 12)

10. Cuentas por Pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u>
Proveedores	(a)	96.957
Obligaciones con el IESS		2.961
Total		<u><u>99.918</u></u>

MODANY S.A.

Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019

- (a) Incluye principalmente saldos por pagar a proveedores tales como Freddy Tenesaca Capon por US\$ 12.905; Cortinas y Visillos Cortyvis Cía. Ltda. por US\$ 10.824; Texlafayette por US\$ 8.041; STX Textiles Cía. Ltda. por US\$ 8.265; S.J. Jersey Ecuatoriano C.A. por US\$ 4.190; entre otros menores.

11. Pasivos Acumulados

Conformado por:

		<u>US\$</u>
Beneficios Sociales	(a)	7.081
Participación trabajadores		7.206
Impuestos por pagar	(b)	<u>10.655</u>
Total		<u>24.942</u>

- (a) Incluye beneficios de ley tales como: Décimo tercero, Décimo cuarto y Vacaciones.

- (b) Incluye retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la Renta.

12. Obligaciones Financieras a largo plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>
<u>Banco Procredit S.A.</u>	
Préstamo por US\$ 100.000 con vencimiento en Octubre 18 del 2024 con tasa de interés del 11.07 % anual.	66.373
Préstamo por US\$ 20.000 con vencimiento en Mayo 10 del 2021 con tasa de interés del 11.00 % anual.	3.194
Préstamo por US\$ 50.000 con vencimiento en Agosto 16 del 2025 con tasa de interés del 11.00 % anual.	37.909
Préstamo por US\$ 50.000 con vencimiento en Noviembre 5 del 2025 con tasa de interés del 11.00 % anual.	38.802
Préstamo por US\$ 50.000 con vencimiento en Abril 19 del 2021 con tasa de interés del 11.00 % anual.	9.128
Total	<u>155.406</u>

MODANY S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

Garantías

Estas obligaciones se encuentran garantizadas por prendas industriales, solares y bienes propios de la Compañía. A continuación, un detalle de las garantías:

- Banco Procredit S.A.** • Edificio ubicado en Rocafuerte N° 716 y Roca

13. Capital Social

El capital de la Compañía está conformado por 2.908 acciones de US\$ 1,00 cada una. La Composición de Accionistas de la Compañía al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

Accionistas	% de Acciones 2019	Capital Social 2019	Nacionalidad
Esther Cuadros Buenaventura	51%	5.100	Ecuador
Sofía Freire Cuadros	49%	4.900	Ecuador
Total	100%	10.000	

14. Aportes para futuras capitalizaciones

Representan las aportaciones efectuadas por los accionistas en años anteriores.

15. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

16. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

MODANY S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

17. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	<u>US\$</u>
Utilidad del Ejercicio	48.038
(-) Participación a trabajadores	(7.206)
Base imponible	40.832
22% Impuesto a la renta	8.983

18. Ingresos

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Ventas de bienes	560.235
Otros ingresos	1.202
Total	561.437

19. Costo de Ventas

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Costo de Ventas de mercaderías	207.111
Costo de Ventas mano de obra	177.736
Total	384.847

MODANY S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

20. Gastos de Administración y Ventas

Conformado por:

	US\$	
	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas
Sueldos, salarios y otras remuneraciones	43.383	-
Beneficios Sociales	14.618	-
Publicidad	-	2.891
Otros servicios	29.732	-
Honorarios	4.000	-
Seguros	9.355	-
Suministros y materiales	1.873	-
Mantenimiento y reparaciones	4.394	-
Depreciación	2.321	-
Impuestos y contribuciones	3.345	-
Alquileres y arriendos	12.640	-
Total	125.661	2.891

21. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2019, se han realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	<u>US\$</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>	
Jeannine Cuadros Buenaventura	337.023
Sofía Freire Cuadros	23.763
Total	360.786

(Nota 6)

22. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2019, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión del presente informe (Junio 22 del 2020). La Gerencia General considera que estos estados financieros, serán aprobados sin modificación.

23. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros adjuntos (Junio 22 del 2020) se ha producido el siguiente evento subsecuente:

El 11 de Marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud OMS declaró al COVID-19 (Corona virus) como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras medidas.

Esta pandemia ha traído incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, esperándose un impacto significativo en la economía global dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin minimizar los impactos en sus operaciones
