

**MODEWING S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017**

## **MODEWING S.A**

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

### **INDICE**

Balance general

Estado de resultado integral

Estado de cambio en el patrimonio de los accionistas

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

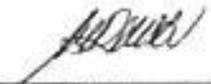
**MODEWING S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

<b>Activos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 5)	US\$ 7,475	4,186
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:		
Otras cuentas por cobrar relacionadas (nota 6)	481,748	642,077
Cuentas por cobrar, neto	481,748	642,077
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa ( I. R.)	108,673	108,673
Total activo corriente	597,895	754,935
Inversiones en subsidiarias		
Inversiones (nota 7)	2,962,358	2,962,358
Otros activos no corrientes	2,962,358	2,962,358
Total Activos	US\$ 3,560,253	3,717,293

<b>Pasivos y Patrimonio</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Pasivo no corriente:		
Cuentas por pagar diversas/relacionadas (nota 8)	US\$ 1,361,051	1,514,720
Total pasivo no corriente y pasivo	1,361,051	1,514,720
Patrimonio:		
Capital		
Capital suscrito y asignado (nota 9)	800	800
Resultados acumulados		
Garancias acumuladas	2,201,773	1,952,764
Resultados del ejercicio		
Ganancias/Pérdida neta del período	-3,371	249,009
Total patrimonio	2,199,202	2,202,573
Total Pasivos y Patrimonio	US\$ 3,560,253	3,717,293

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
María Isabel Saman Cerasuolo  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Andrés Arias Piloso  
Contadora General



**MODEWING S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos		
Dividendos	US\$ 0	266,992
Ganancia bruta	0	266,992
Otros gastos	<u>3,315</u>	<u>17,913</u>
Total gastos administrativos	3,315	17,913
Gastos Financieros:		
Comisiones	<u>56</u>	<u>70</u>
Total gastos financieros	56	70
Total gastos	<u>3,371</u>	<u>17,983</u>
(Utilidad) Pérdida de operaciones continuadas	US\$ <u>-3,371</u>	<u>249,009</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Maria Isabel Saman Cerasuolo  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Andres Arias Piloso  
Contadora General

**MODEWING S.A.**

(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

		<u>Capital social</u>	<u>Ganancias Pérdidas acumuladas</u>	<u>Ganancias Pérdidas del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	US\$	800	1,952,764	0	1,953,564
Ganancia (Pérdida) neta		0	0	249,009	249,009
Saldo al 31 de diciembre del 2017	US\$	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>249,009</u>	<u>2,202,573</u>
Transferencias		-	249,009	-249,009	-
(Ganancia) Pérdida neta		-	-	-3,371	-3,371
Saldo al 31 de diciembre del 2018		<u>800</u>	<u>249,009</u>	<u>-3,371</u>	<u>2,199,202</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Maria Isabel Saman Cerasuolo  
Gerente General

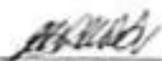
  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Andres Arias Piloso  
Contadora General

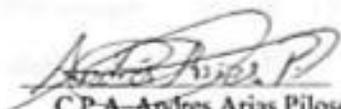
**MODEWING S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Dividendos recibidos	US\$ 0	266,992
Clases de pagos por actividades de operación:		
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-3,371	0
Otraos pagos por actividades de operación	0	-304,793
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-3,371	-37,802
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	6,660	37,732
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	6,660	37,732
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	3,289	-70
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo	4,186	4,256
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	US\$ <u>7,475</u>	<u>4,186</u>
<u>Conciliación entre la ganancia (perdida) neta y los flujos de operación</u>		
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	US\$ -3,371	249,009
Cambios en activos y pasivos:		
Incremento (disminución) en otros activos	0	28,574
Incremento (disminución) en otros pasivos	0	-315,385
Total cambios en activos y pasivos	0	-286,811
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	US\$ <u>-3,371</u>	<u>-37,802</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Maria Isabel Saman Cerasuolo  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Andres Arias Piloso  
Contadora General

MODEWING S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

---

**1. Información general de la compañía**

MODEWING S.A., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo sexto del Cantón Guayaquil, en diciembre 21 del 2011 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 377, e inscrita en el Registro Mercantil No. 1667, en enero 27 del 2012. Su actividad principal es compra de activos financieros, acciones o participaciones de otras compañías

Capital suscrito US\$800.00, Número de Acciones 800 Valor de US\$1.00, cada una Capital autorizado de US\$1,600.00.

**2 Principales políticas contables**

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

b) Uso de estimados y juicios:

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado

c) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, a valor razonable con cambios a resultados y otras cuentas por cobrar" y; los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (impuestos por pagar y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**d.1) Medición de activos y pasivos financieros:**

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos usando el método de interés efectivo. Se incluyen en el activo y pasivo corriente de acuerdo a su vencimiento.

**e) Bases de Medición**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**f) Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

**g) Cuentas por cobrar y otros**

Las cuentas por cobrar y otros se mantienen al costo, y los importes de las mismas no generan intereses.

**h) Inversiones**

Las inversiones se registran al costo de adquisición y valorizadas de acuerdo a la participación accionaria.

**i) Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

**j) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

**k) Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del

capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futuras o para aumento de capital.

l) Reconocimiento de Ingresos.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

m) Costos y Gastos.

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los períodos en los cuales se relacionan.

3. Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas y su aplicación

**Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros**

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las enmiendas consecuentes en relación con otras NIIF que son efectivas durante un período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. Las disposiciones transitorias de la NIIF 9 permite a una entidad no reexpresar información comparativa. Sin embargo, la Compañía ha optado por restablecer información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

Adicionalmente, la Compañía ha adoptado las modificaciones consecuentes a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones que fueron aplicadas a las revelaciones de 2018 y al período comparativo.

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- 1) La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- 2) Deterioro de los activos financieros, y
- 3) Contabilidad general de coberturas.

**Impacto de la aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes**

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016) que es de aplicación obligatoria durante el período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Una orientación más prescriptiva se ha añadido en la NIIF 15 para hacer frente a situaciones específicas. Los detalles de los nuevos requerimientos se describen a continuación.

La Compañía ha aplicado NIIF 15 de acuerdo con el enfoque de transición totalmente retrospectiva sin utilizar los expedientes prácticos para contratos terminados conforme establece NIIF 15: C5 (a) y (b), o en los contratos modificados en NIIF 15: C5 (c) pero

utilizando el expediente en NIIF 15: C5 (d) que permite tanto la no revelación de la cantidad del precio de la transacción asignado a las obligaciones de desempeño restantes, y una explicación de cuando se espera reconocer esa cantidad como ingresos para todos los periodos de presentación de estados financieros presentados antes de la fecha de la aplicación inicial, es decir, 1 de enero de 2018.

La NIIF 15 utiliza los términos "activo de contrato" y "pasivo de contrato" para describir lo que más comúnmente se conoce como "Ingresos devengados" e "ingresos diferidos"; sin embargo, la Norma no prohíbe que una entidad utilice descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Compañía ha adoptado la terminología utilizada en la NIIF 15 para describir estos saldos.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), nuevas y revisadas han sido emitidas, con su fecha de aplicación obligatoria, así:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Cíclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

#### **NIIF 16: Arrendamientos**

Impacto general de la aplicación de las NIIF 16 Arrendamientos La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelve efectiva para los periodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

#### **Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de Empleados.**

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según lo establecido en la NIC 19.99, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en periodos que inicien en o después del 1 de febrero de 2019.

La Administración de la Compañía no esperan que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en los estados financieros. - 19 - **CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales. Esta interpretación aplica para periodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

#### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017**

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para el Grupo y que se detallan a continuación:

**NIIF 3 Combinación de Negocios** – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.

**NIIF 11 Acuerdos Conjuntos** - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.

**NIC 12 Impuesto a las Ganancias** - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.

NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía, estima que la adopción de normas y enmiendas antes descritas, no han tenido ni tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

#### 4.- **Administración de Riesgo Financiero**

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito  
Riesgo de liquidez  
Riesgo de mercado

##### a) **Ambiente de Administración de riesgos**

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuados; así como también para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

##### b) **Riesgos de liquidez, crédito y de mercado**

La Compañía no evidencia riesgo alguno de liquidez, de crédito ni de mercado; en relación a sus instrumentos financieros.

#### 5. **Efectivo y equivalente de efectivo**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Produbanco	7,475	4,186
<b>Total</b>	<u>7,475</u>	<u>4,186</u>

6. **Cuentas por cobrar relacionadas.**

El movimiento de cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saman Cerasoulo Maria Isabel	218,019	341,784
Soriano Saman Domenico	94,698	94,698
Soriano Saman Francisco	26,199	26,199
Soriano Saman Juan A	4,384	40,948
Soriano Saman Maria Isabel	138,448	138,448
<b>Total</b>	<u>481,748</u>	<u>642,077</u>

Las cuentas por cobrar a los accionistas, tales importes no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento.

7. **Inversiones en subsidiarias**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las inversiones en acciones son las siguientes:

<u>Subsidiarias</u>	<u>% Accionario</u>	<u>US\$</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA	99.00%	2,784,567	2,784,567
AREASOL S.A.	99.50%	173,333	173,333
REY REPUESTOS S.A. REYREPSA	99.00%	4,459	4,459
<b>Total inversiones</b>		<u>2,962,359</u>	<u>2,962,359</u>

8. **Cuentas por pagar relacionadas.**

El movimiento de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saman Cerasoulo Maria Isabel	854,248	973,104
Soriano Saman Domenico	231,039	231,039
Soriano Saman Juan Alfredo	0	34,813
Soriano Saman Maria Isabel	275,764	275,764
<b>Total</b>	<b>1,361,051</b>	<b>1,514,720</b>

**9. Capital social**

El capital asciende a US\$800.00 que está representado por 800 participaciones de US\$1,00, cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a SAMAN CERASUOLO MARIA ISABEL, propietaria de 400 acciones; SORIANO SAMAN DOMENICO, propietario de 100 acciones; SORIANO SAMAN FRANCISCO JOSE propietario de 100 acciones; SORIANO SAMAN JUAN ALFREDO, propietario de 100 acciones; SORIANO SAMAN FRANCISCO JOSE propietario de 100 acciones; y, SORIANO SAMAN MARIA ISABEL, propietaria de 100 acciones

**10. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

**11. Propiedad Intelectual**

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

**13. Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 18 de marzo del 2019.

