

MODEWING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

MODEWING S.A

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

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 2019 y 2018

<u>Activos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 5)	US\$ 4,471	7,475
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:		
Otras cuentas por cobrar relacionadas (nota 6)	283,655	481,748
Cuentas por cobrar, neto	283,655	481,748
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	108,673	108,673
Total activo corriente	396,798	597,895
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\$ <u>3,359,156</u>	<u>3,560,253</u>

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo no corriente:		
Cuentas por pagar diversas/relacionadas (nota 8)	US\$ 1,162,958	1,361,051
Total pasivo no corriente y pasivo	1,162,958	1,361,051
Patrimonio:		
Capital		
Capital suscrito y asignado (nota 9)	800	800
Resultados acumulados		
Ganancias acumuladas	2,198,402	2,201,773
Resultados del ejercicio		
Ganancias/Pérdida neta del período	-3,004	-3,371
Total patrimonio	2,196,198	2,199,202
Total Pasivos y Patrimonio	US\$ <u>3,359,156</u>	<u>3,560,253</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Maria Isabel Saman Cerasuolo
Gerente General



C.P.A. Andres Arias Piloso
Contador General

MODEWING S.A.

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros gastos	2,919	3,315
Total gastos administrativos	<u>2,919</u>	<u>3,315</u>
Gastos Financieros:		
Comisiones	84	56
Total gastos financieros	<u>84</u>	<u>56</u>
Total gastos	3,004	3,371
(Utilidad) Pérdida de operaciones continuadas	<u>US\$ -3,004</u>	<u>-3,371</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Maria Isabel Saman Cerasuolo
Gerente General



C.P.A. Andres Arias Piloso
Contador General

MODEWING S.A.

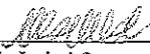
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

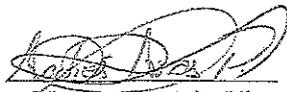
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

		<u>Capital social</u>	<u>Ganancias Pérdidas acumuladas</u>	<u>Ganancias Pérdidas del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	US\$	800	2,201,773	0	2,202,573
Ganancia (Pérdida) neta		0	0	-3,371	-3,371
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>-3,371</u>	<u>2,199,202</u>
Transferencias		-	-3,371	3,371	-
(Ganancia) Pérdida neta		-	-	-3,004	-3,004
Saldo al 31 de diciembre del 2019		<u>800</u>	<u>-3,371</u>	<u>-3,004</u>	<u>2,196,198</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Maria Isabel Saman Cerasuolo
Gerente General



C.P.A. Andres Arias Piloso
Contador General

MODEWING S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de pagos por actividades de operación:		
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-3,004	-3,371
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-3,004	-3,371
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	6,660
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	0	6,660
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	-3,004	3,289
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del período	7,475	4,186
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	US\$ <u>4,471</u>	<u>7,475</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\$ -3,004	-3,371
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	US\$ <u>-3,004</u>	<u>-3,371</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Maria Isabel Saman Cerasuolo
Gerente General



C.P.A. Andres Arias Piloso
Contador General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

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, pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de un negocio	1 de enero del 2020
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad	1 de enero del 2020
Marco Conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero del 2020

Modificaciones a la NIIF 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se proporciona guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido. Las modificaciones introducen una prueba opcional de concentración para

simplificar la evaluación para identificar si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio. De acuerdo con esta prueba opcional, una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares. Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer período de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad que influye a los usuarios se ha cambiado de “podría influir” a “podría esperarse razonablemente que influya”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

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 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Produbanco	<u>4,471</u>	<u>7,475</u>
Total	<u>4,471</u>	<u>7,475</u>

6. Cuentas por cobrar relacionadas.

El movimiento de cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

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

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saman Cerasoulo Maria Isabel	51,080	218,019
Soriano Saman Domenico	94,698	94,698
Soriano Saman Francisco	26,199	26,199
Soriano Saman Juan A	4,384	4,384
Soriano Saman Maria Isabel	107,294	138,448
Total	<u>283,655</u>	<u>481,748</u>

7. Inversiones en subsidiarias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las inversiones en acciones son las siguientes:

<u>Subsidiarias</u>	<u>% Accionario</u>	<u>US\$</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</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
Total inversiones		<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 2019 y 2018 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saman Cerasoulo Maria Isabel	687,309	854,248
Soriano Saman Domenico	231,039	231,039
Soriano Saman Maria Isabel	244,610	275,764
Total	<u>1,162,958</u>	<u>1,361,051</u>

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 13 de febrero del 2020.