

MODERCAPITAL S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía MODERCAPITAL S.A, fue constituida el 10 de Junio del 2016, se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil, en la parroquia Tarqui, calle Nueve de Octubre #1911 intersección calle Los Ríos Edificio Finansur piso 8, identificada con registro único de contribuyentes # 0992975350001

Su Objeto social principal es dedicarse a la tenencia de acciones o participaciones de otras compañías.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

2.2. Moneda Funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo y equivalente de Efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones.

2.4. Dividendos por cobrar

Corresponde a los dividendos que se encuentran pendientes de cobro, el cual se causa por la participación accionaria que la Compañía mantiene en la compañía subsidiaria (Compañía Modermar S.A.) que declara dividendos al final de cada periodo.

MODERCAPITAL S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.5 Inversiones en Subsidiarias

Modercapital S.A. mide su inversión en la subsidiaria la Modermar S.A. Compañía Modermar S.A. inicialmente al costo de adquisición y posteriormente utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

2.6 Plusvalía Mercantil

El crédito mercantil representa el exceso de costo de adquisición sobre el valor en libros de los activos netos identificables en la fecha de compra.

2.7 Cuentas por pagar

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas y documentos por pagar son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de los contrario son presentados como pasivos no corrientes.

2.8 Dividendos por Pagar

Los dividendos por pagar son decretados por la junta General de accionistas en la cual definen el monto a distribuir de la utilidad generada del periodo luego de participación, impuestos y apropiación de reserva legal, considerando la participación accionaria con la que cuenta cada accionista.

2.9 Capital Social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.10 Reconocimiento de Ingresos

Los Ingresos se imputan en función del criterio del devengo, es decir cuando se produce la corriente real del bien y servicios que los mismo representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas descuentos e impuestos.

Dada la naturaleza de la compañía como holding los dividendos se reconocen cuando la compañía recibe el pago establecido, el cual es generado cuando la subsidiaria o asociada aprueba declarar dividendos.

Ingresos por valor patrimonial proporcional.- Los ingresos por valor patrimonial proporcional se reconocen mensualmente en función del patrimonio generado por la subsidiaria y el porcentaje de participación que se mantiene en la misma.

MODERCAPITAL S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos por la transacción, independiente mente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.13 Estimación de valor razonable

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4. Información a revelar sobre partidas en los Estados Financieros

MODERCAPITAL S.A.**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros****Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Consolidado
ACTIVOS CORRIENTES	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	9.192.734,27
Cuentas por Cobrar Clientes	33.330.622,00
Cuentas por Cobrar Cias relacionada	898.875,00
Cuentas por Cobrar empleados	393.933,00
Otras Cuentas por Cobrar	348.918,00
Cuentas por Cobrar Accionistas	1.683.300,00
Anticipos proveedores	6.848.415,00
Impuesto por Recuperar	-
Credito tributario favor de sujeto pasivo (Isd)	4.082.562,01
Credito tributario favor de sujeto pasivo (Iva)	1.091.279,89
Credito tributario favor de sujeto pasivo (I.Rta)	1.820.069,10
Inventarios	-
Mercaderia en Transitio	180.463,55
Inventario de Materia Prima	3.843.852,94
Inventario Producto en Proceso	675.545,31
Inventario de Producto Terminado en Almacen	26.431.514,74
Deterioro Acumulado de Valor Inventario	(4.563.161,54)
Otros Activos	522.436,00
Total Activos Corrientes	86.781.359,27
ACTIVOS NO CORRIENTES	
Inversiones en Acciones	2.850.655,00
Cuentas por Cobrar a Clientes	1.168.065,00
Propiedades Planta y Equipos	58.313.870,00
Propiedades en Inversion	868.796,00
Deposito en Garantia	25.709,00
Total Activos No Corrientes	63.227.095,00
TOTAL ACTIVOS	150.008.454,27
PASIVOS CORRIENTES	
Cuentas por Pagar Modernar S.A.	-
Sobregiros Bancarios	123.729,00
Cuentas x Pagar proveedores	5.513.263,00
Cuentas x Pagar Cias Relacionada	339.258,00
Cuenta por pagar a accionista	194,00
Anticipos Recibidos a Clientes	2.455.848,00
Impuestos por Pagar	518.931,00
Impuestos a la Renta Pagar	475.352,00
Provisiones y Cuentas por Pagar	3.835.065,00
Beneficos Sociales	4.108.217,00
Participacion no Controladoras	-
Total Pasivos Corrientes	17.369.857,00
PASIVOS NO CORRIENTES	
Cuentas po Pagar Accionista	13.031.144,00
Impuesto a la Renta Diferido	666.294,00
Total Pasivos No Corrientes	13.697.438,00
TOTAL PASIVOS	31.067.295,00
PATRIMONIO	
Capital social	26.433.750,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	-
Reserva legal	-
Resultados Acumulados	25.920.718,83
Resultados del ejercicio	4.376.165,17
	56.730.634,00
Participacion no Controladoras	62.210.525,27
Patrimonio Neto	118.941.159,27
TOTALPASIVO Y PATRIMONIO	150.008.454,27

MODERCAPITAL S.A.**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros****Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016****(Expresado en dólares de E.U.A.)****MODERCAPITAL S.A. Y SUBSIDIARIAS****ESTADO DE RESULTADO****AL 31 DICIEMBRE 2016**

	Consolidado
Ventas	157.160.313,00
Costo de Ventas	(108.113.994,00)
	49.046.319,00
Otros ingresos	-
Ingresos Excentos (VVP)	-
Utilidad Bruta	49.046.319,00
Gastos	
Gastos Administracion	(17.197.669,00)
Gastos Ventas	(29.275.828,00)
Otros Ingresos	7.832.490,00
Otros Gastos	(3.146.682,00)
Utilidad Operativa	7.258.630,00
Gastos Financieros	(1.238.733,46)
Ingresos Financieros	1.495.686,00
Utilidad Antes de Impuesto a Renta	7.515.582,54
Impuesto a la Renta	(3.452.815,00)
Utilidad Neta	4.062.767,54
Partidas que no se reclasificaria	
posteriormente a Resultado (Ajuste jubilacion y Desahucio)	3.919.354,00
Comisiones Bancarias	-
Resultado Integral del Año	7.982.121,54
Resultado Integral del año atribuible a:	
Propietarios de la matriz	3.474.162,80
Participaciones no controladas	4.507.958,74

MODERCAPITAL S.A.**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros****Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016****(Expresado en dólares de E.U.A.)****MODERCAPITAL S.A. Y SUBSIDIARIAS****FLUJO DE EFECTIVO****AL 31 DICIEMBRE 2016**

Modercapital y Subsidiarias

Consolidado

Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación:	
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	7.515.582,54
Mas cargo a Resultado que no Representa movimiento en efectivo:	
Provisiones deterioro de cuentas cobrar, neto de usos o reversiones	759.885,00
Provisiones deterioro de impuestos por Recuperar	972.258,00
Provisiones por Obsolescencia de Inventario, neto de usos o reversiones	(150.123,00)
Depreciacion del Año propiedades y Equipos.	2.655.263,00
Depreciacion del Año propiedades de inversion	10.175,00
Provision para Grantias , neto	(1.320.328,00)
Provision para participacion de los Trabajadores en la Utilidades	2.237.436,00
Provision para Otros Beneficios Sociales	2.482.947,00
Provision para Jubilacion Patronal y Desahucio	2.170.557,00
Provision VPP.	-
Provision (reverso) adicional de desahucio	(400.000,00)
	16.933.652,54
Cambios en activos y Pasivos:	
Cuentas por Cobrar a clientes, empleados y otros	13.898.418,00
Cuentas por Cobrar Accionistas	(1.683.300,00)
Anticipos a Proveedores	(219.119,00)
Impuestos por Recuperar	(875.531,00)
Cuentas por Cobrar Cias Relacionadas corrientes y no corrientes	352.312,00
Inventarios	14.097.482,00
Otros Activos y Deposito en Garantia	19.263,00
Cuentas por Pagar a proveedores y otras cuentas por Pagar	(11.942.052,00)
Cuentas por Pagar Cias Relacionadas	(157.678,00)
Anticipos Recibidos de Clientes	256.822,00
Impuestos por Pagar	(838.719,00)
Beneficios a los empleados no corrientes	(2.525.927,00)
Pago Impuesto a la Renta	(3.567.705,00)
Pago de Participacion de losn Trabajadores en las utilidades	(2.490.682,00)
	4.323.584,00
Efectivo Neto provisto (utilizado) por las actividades de Operacion	21.257.236,54
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversion:	
Efectivo utilizado para Adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	(28.764.399,00)
Adiciones de propiedades Planta y Equipos	(1.246.622,00)
Ventas y o Bajas de propiedades y equipos	315.190,00
Efectivo Neto Utilizado en las actividades de inversion	(29.695.831,00)
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:	
Aporte en efectivo aumento de capital	26.433.750,00
Pago Dividendo a Propietarios de Controladora	(916.702,00)
Pago Dividendo a participaciones no Controladas	(1.715.177,00)
Pago prestamo de Accionistas	(1.550.380,00)
Prestamos y Obligaciones Financieras, neto	(10.784.175,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo (AO)	2.330.842,73
Efectivo Neto Utilizado en las actividades de Financiamiento	13.798.158,73
Incremento (Disminucion) neto del efectivo y equivalente de efectivo	5.359.564,27
Efectivo y Equivalente de Efectivo al inicio del Año	3.833.170,00
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Año	9.192.734,27

MODERCAPITAL S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

5. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2016, el capital social está conformado por 26'433,750 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una a valor unitario.

6. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Corresponde a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital.

7. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como Reserva Legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

8. RESULTADOS ACUMULADAS

Al 31 de Diciembre del 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. \$ 27'966.285.60, participación no controladora de \$ 62' 210.471,41

9. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de accionistas de **MODERCAPITAL S. A.**, y autorizados para su presentación., según actas de Juntas.