MODELSTYLE CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares americanos)

Nota 1. CONSTITUCION Y OPERACIONES

MODELSTYLE CIA. LTDA., se constituyó en la República del Ecuador el 15 de diciembre del 2000

Su actividad económica principal consiste en "Publicidad en general".

Nota 2. BASES DE PREPARACION y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, MODELSTYLE CIA. LTDA., aplica las NIIF para PYMES desde el año 2012.

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) para Pymes, por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a lo requerido con la Sección 3 de las NIIFS para Pymes, los primeros estados financieros conforme a las NIIFS incluirán Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo e incluyen las notas a los Estados Financieros.

Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación.

Uso de estimaciones, juicios y reclasificaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados.

Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al 1 de enero al 31 de diciembre de 2016. Los mismos que fueron aprobados por la Junta General de Accionistas, el día lunes 13 de febrero del 2017

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

- **Flujo de efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en bancos.

- **Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el Estado de Resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

- **Cuentas por cobrar.**

Las cuentas por cobrar están valoradas a su valor probable de recuperación, la política de crédito es contra servicio realizado y terminado.

- **Propiedad, planta y equipos.**

Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2016. Las tasas de depreciación aplicadas son:

Vehículos	20%	Equipos de computación	33%
Muebles y enseres	10%	Oficina	5%

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Se refiere a: La composición del equivalente del efectivo es el siguiente al 31 de diciembre 2016. Saldos de bancos conciliados y no existe ninguna restricción sobre el efectivo ni equivalente de efectivo y inversión temporal en el banco internacional.

DETALLE DE LA CUENTA	VALOR
Bancos Saldo en libros	$ 41.407.13
Inversión corriente banco	$ 1.600.56
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 43.007.69**

Nota 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

DETALLE DE LA CUENTA	VALOR
Cuenta por cobrar clientes	**$ 63.239.33**

La empresa da servicios así que el cobro es contra prestación de servicios y facturación respectiva.

DETALLE DE LA CUENTA	VALOR
(-) Provisión cuentas incobrables	$ (192.41)

Esta provisión es el saldo al 31 de diciembre del 2016.

DETALLE DE LA CUENTA	VALOR
Garantía Arriendo Oficinas bodegas	$ 2.700.00
Préstamos empleados	$ 4.780.18
Anticipo proveedores	$ 25.346.50
Suman: Otras cuentas por cobrar	**$ 32.826.68**

Nota 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

DETALLE DE LA CUENTA	VALOR
Retenciones en la fuente	$ 19.035.49
Crédito tributario IVA	$ 0.00

- El saldo de retenciones corresponde a las retenciones de los clientes recibidos durante el período del 2016

Nota 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Para el reconocimiento del gasto por depreciación Contable que MODELSTYLE ha definido los siguientes periodos de vida útil para sus activos:

ACTIVOS	AÑOS DE VIDA UTIL
Vehículos	5 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Inmuebles	20 años

El detalle y movimientos de los grupos que componen propiedad, planta y equipos es el siguiente:

ACTIVOS FIJOS	VALOR
Vehículos	$ 26.785.71
Muebles y Enseres	$ 1.998.60
Equipo de computación	$ 3.500.00
Oficina Model Style	$ 163.705.16
Suman: Valor activos	$ **195.989.47**

DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR
Depreciación Acumulada Vehículos	$ 14.732.19
Depreciación Muebles y Enseres	$ 1.433.74
Depreciación Acumulada Equipo computo	$ 1.166.67
Depreciación Oficina Model Style	$ 26.602.10
Suman: depreciación acumulada	$ **43.934.70**
Valor neto Activos Fijos	**$ 152.054.77**

El valor de depreciación cargado al gasto por el período 2016 es el siguiente:

DETALLE DE ACTIVOS	VALOR
Muebles y Enseres	$ 199.86
Vehículos	$ 5.357.16
Equipo de computación	$ 1.166.67
Oficina	$ 8.185.26
Suman: gasto depreciación 2016	**$ 14.908.95**

Nota 8. PROVEEDORES

DETALLE DE LA CUENTA	VALOR
Proveedores	**$ 14.850.37**

Estos saldos corresponden a las facturas pendientes de pago de los proveedores al 31 de diciembre del 2016

Nota 9. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Las obligaciones corrientes por pagar se encuentran detalladas de la siguiente manera:

DETALLE DE LA CUENTA		VALOR
Obligaciones a trabajadores **Nómina dic 2016**		$ 25.715.24
Obligaciones con el IESS	a)	$ 9.928.96
Obligaciones con la administración Tributaria	b)	$ 8.504.42
Participación en utilidades empleados 2016	c)	$ 9.218.50
Impuesto a la renta 2016	d)	$ 15.005.52
Suman: Otras Obligaciones corrientes		**$ 68.372.64**

a) Obligaciones con el IESS: Valor correspondiente a planillas de diciembre del 2016 por:

-	Aportes mensual dic. 2016	$ 6.791.11
-	Préstamos IESS empleados dic. 2016	$ 1.853.02
-	Fondo de reserva dic.2016	$ 1.284.83
	Suman con el IESS	**$ 9.928.96**

b) Con la Administración Tributaria: Valor correspondiente al saldo de los impuestos generados en las declaraciones mensual de impuestos a diciembre 2016:

-	Retenciones en la fuente IVA	$ 2.322.93
-	Retenciones en la fuente IR	$ 1.200.46
-	Impuesto renta 2015 con convenio	$ 3.464.65
-	Retenciones en la fuente empleados	$ 450.00
-	IVA por pagar	$ 1.066.38
	Suman con la administración tributaria	**$ 8.504.42**

c) Participación trabajadores 2016: Valor correspondiente a la participación trabajadores.

Utilidad del ejercicio 2016	$ 61.456.65
% participación trabajadores	15%
Participación en utilidades trabajadores	**$ 9.218.50**

d) Impuesto a la renta ejercicio 2016: Valor correspondiente a la conciliación tributaria:

CONCILIACION TRIBUTARIA	
Utilidad del Ejercicio al 31 Dic 2016	$ 61.456.65
(-) 15% Participación trabajadores	$ 9.218.50
(+) Gastos no deducibles locales	$ 15.968.78
Base Imponible para impuesto a la renta	**$ 68.206.93**
22% Impuesto a la renta 2016	**$ 15.005.52**

Nota 10. **PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS**

Provisiones: Valor correspondiente a las provisiones de los sobresueldos correspondientes al periodo 2016:

DETALLE DE LA CUENTA	VALOR
Provisión Décimo tercer sueldo	$ 2.628.65
Provisión Décimo cuarto sueldo	$ 11.199.45
Provisión Vacaciones	$ 2.781.82
Suman: Provisiones empleados	**$ 16.609.92**

Nota 11. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Las obligaciones bancarias con los bancos, internacional y produbanco es para capital de trabajo.

DETALLE DE LA CUENTA	VALOR
Obligación con Banco Internacional	$ 64.606.40
Obligación con Banco Produbanco	$ 6.907.50
Suman: Obligaciones bancarias	**$ 71.513.90**

Las obligaciones corresponden:

a) Préstamos Banco Internacional:

No.	No. operación	Monto Original	plazo meses	tasa nominal	cuota mensual	Fecha vencimiento	Monto al 31/12/2016
1	45301112	8.900.00	12	11.23	781.57	05/01/2017	775.26
2	48300002	20.000,00	12	11.23	1.757.34	19/05/2017	8.579.07
3	45301115	5.000.00	12	11.23	439.02	04/02/2017	867.48
4	48300012	10.000,00	12	11.23	878.67	22/08/2017	6.776.60
5	48300032	30.000,00	12	11,23	2.636.01	29/11/2017	27.607.99
6	48300056	20.000,00	12	11.23	1.757.34	22/12/2017	20.000.00
		93.900.00				**saldo**	**64.606.40**

b) Préstamo Banco Produbanco

No.	Fecha Apertura	Monto Original	plazo meses	tasa nominal	cuota mensual	Fecha vencimiento	Monto al 31/12/2016
1	08/04/2016	20.000.00	12	9.76	1.762.60	18/04/2017	6.907.47
						saldo	**6.907.47**

Nota 12. **PROVISION JUBILACION PATRONAL Y PROVISION DESAHUCIO**

Cumpliendo Modelstyle Modelos y Estilo Cía. Ltda., solicitó a la compañía Actuaria el cálculo actuarial de los pasivos laborales por jubilación patronal y bonificación por desahucio, valorados al 31 de diciembre del 2016 bajo normas NIIF (IAS 19R). Con el objetivo de uniformizar criterios financieros, contables y actuariales a nivel mundial se ha desarrollado las normas internacionales de información financiera (NIIF) que en el caso de la NIC 19, referente a beneficios a los empleados, regula el tratamiento contable y la información que se requiere desglosar respecto a las obligaciones de largo plazo. La tasa de inflación tomada en cuenta en el 2016 es de 2.08%

DETALLE DE LA CUENTA	VALOR
Provisión por jubilación patronal	$ 43.743.00
Provisión por desahucio	$ 11.685.50
Suman: Provisiones a largo plazo	**$ 55.428.50**

Nota 13. **PATRIMONIO**

La participación accionaria está conformada de la siguiente manera cada acción a USD 1 UN DOLAR

Lemari Caicedo Eulalia Inés	90%	1.800 acciones
Lemarie Caicedo Sandra Monserrat	5%	100 acciones
Carpi Rios José Leonardo	5%	100 acciones

DETALLE LA CUENTA	VALOR
CAPITAL SOCIAL	$ 2.000.00
RESERVA LEGAL	$ 1.406.87
RESULTADOS POR NIFFS	$ 20.090.06
RESULTADOS ACUMULADOS	$ 22.466.66
RESULTADO EJERCICIO 2016	$ 37.232.63
Total patrimonio	**$ 83.196.22**

Nota 14. **INGRESOS OPERACIONALES**

Los ingresos Operacionales se dan por ventas de servicios de impulsación.

DETALLE DE LA CUENTA	VALOR
Ingresos por servicios	**$ 963.947.38**

Nota 15. **GASTOS GENERALES**

Los gastos generales del período 2016 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	VALOR
Sueldos y Salarios	$ 388.880.49
Aporte Patronal-Fondo reserva	$ 69.035.54
Beneficios sociales	$ 100.726.61
Indemnizaciones	$ 1.098.00
Provisión jubilación	$ 5.898.00
Provisión Desahucio	$ 3.765.00
Honorarios	$ 20.156.41
Impulsadoras	$ 96.261.85
Mantenimiento Vehículos y oficinas	$ 16.467.74
Suministros y materiales	$ 34.517.34
Arrendamiento	$ 21.091.62
Combustible	$ 5.658.02
Comisiones en ventas	$ 60.000.00
Transporte	$ 485.00
Encomiendas correo	$ 653.28
Gastos de Viaje	$ 1.607.44
Gastos de gestión	$ 12.984.39
Seguros y reaseguros	$ 7.703.48
Comunicaciones	$ 21.965.21
Impuestos y contribuciones	$ 10.395.61
Depreciaciones	$ 14.908.95
Suman: Gastos de Ventas	**$ 894.259.98**
Gastos bancarios	$ 3.037.28
Intereses bancarios	$ 5.193.47
Suman: Gastos Financieros	**$ 8.230.75**
Total Gastos Generales	**$ 902.490.73**

Nota 16. **HECHOS RELEVANTES y EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

Elaborado por:

Carmen Vélez P.
Ruc 1709016495001