

MODERTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**(1) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se conforma por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bancos	<u>97,250</u>	<u>45,693</u>
US\$	<u><u>97,250</u></u>	<u><u>45,693</u></u>

(2) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comerciales		
Clientes	US\$ 126,695	57,308
Cuentas por cobrar al fisco		
Impuesto al valor agregado	24,733	23,026
Anticipos de impuesto a la renta	<u>2,702</u>	<u>2,921</u>
	<u>27,435</u>	<u>25,947</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>23,582</u>
US\$	<u><u>154,130</u></u>	<u><u>106,837</u></u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas por cobrar – clientes son a la vista y no devengan intereses.

MODERTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**(3) Propiedades y equipo**

Un resumen del movimiento de propiedades y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
Maquinarias y Equipos	2,482	1,087	3,569	20,580	24,149
Equipos de computación	0	0	0	160	160
Edificios	0	0	0	163,000	163,000
	<u>2,482</u>	<u>1,087</u>	<u>3,569</u>	<u>183,740</u>	<u>187,309</u>
Depreciación acumulada	<u>-81</u>		<u>-400</u>		<u>-2,844</u>
Propiedades y equipo, neto	<u><u>2,401</u></u>		<u><u>3,169</u></u>		<u><u>184,465</u></u>

(4) Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	US\$ 31,725	4,313
Otras Cuentas por Pagar	4,480	0
Con el IESS		
Aportes IESS	982	795
Sueldos por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>
	US\$ <u><u>37,187</u></u>	<u><u>5,108</u></u>

(5) Pasivos acumulados

Un detalle de los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

20122011

MODERTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Participación de trabajadores sobre las utilidades	US\$	2,345	0
Beneficios sociales		<u>4,506</u>	<u>3,671</u>
Total pasivos acumulados	US\$	<u><u>6,851</u></u>	<u><u>3,671</u></u>

(6) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$	<u>15,635</u>	<u>(39,258)</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades		<u>(2,345)</u>	<u>0</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>13,290</u>	<u>(39,258)</u>
Más gastos no deducibles		616	(535)
Otras partidas conciliatorias		<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad tributaria		<u>13,906</u>	<u>(39,793)</u>
Impuesto a la renta	US\$	<u><u>3,198</u></u>	<u><u>0</u></u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2008 al 2012.

(7) Patrimonio de los accionistas**Capital social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 comprenden 800 participaciones de US\$ 1 cada una.

MODERTEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.



Lucía Marcela Andrade

Contadora

RUC 1717470502001