

MODINTER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Administración	123
Producción	124
Comercio	125
Financiamiento	126
MODINTER S.A.	127

MODINTER S.A.

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2012

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2012

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2012

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	MODINTER S.A.

MODINTER S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Para los años que terminan el 31 de Diciembre
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	70,206	15,816	170,717
Cuentas por cobrar comerciales	6	48,252	20,578	70,435
Compañías relacionadas	7	237,581	209,294	-
Otras cuentas por cobrar no comerciales	8	30,315	42,412	111,817
Gastos pagados por adelantado	9	6,556	4,671	9,768
Total activos corrientes		392,911	292,771	362,738
Activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo	10	156,338	197,580	108,384
Cuentas por cobrar	11	11,465	38,707	17,724
Otros activos	12	8,000	8,000	15,676
Total activos no corrientes		175,803	244,287	141,784
Total activos		568,713	537,058	504,522

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

MODINTER S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Para los años que terminan el 31 de Diciembre
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras		-	-	1,206
Proveedores	13	82,741	51,152	75,504
Obligaciones laborales	14	90,847	105,240	85,738
Otras cuentas por pagar		-	-	20,025
Impuestos corrientes por pagar	15	7,558	12,223	9,338
Total pasivos corrientes		181,146	168,615	191,811
Pasivos no corrientes				
Provisiones por beneficios a empleados	16	141,993	120,771	100,950
Total pasivos no corrientes		141,993	120,771	100,950
Total pasivos		323,140	289,387	292,761
PATRIMONIO				
Capital social	17	100,000	100,000	100,000
Reservas	17	20,000	20,000	20,000
Resultados acumulados	17	125,574	127,671	91,760
Total Patrimonio		245,574	247,671	211,760
Total Pasivo y Patrimonio		568,713	537,058	504,522

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

MODINTER S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para los años que terminan el 31 de Diciembre
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingresos Operacionales	19	2,429,484	2,692,650
Total Ingresos Operacionales		2,429,484	2,692,650
Gastos Operacionales			
Personal	20	1,791,045	1,935,029
Operacionales	21	526,586	621,815
Comercialización	22	96,945	81,598
Total Gastos Operacionales		2,414,575	2,638,442
Margen Operacional		14,909	54,208
Otros ingresos y gastos			
Intereses ganados		1,452	2,295
Otros ingresos		2,448	5,203
Gastos financieros		(2,876)	(4,277)
Total otros ingresos y gastos		1,025	3,221
Utilidad antes del impuesto a la renta		15,933	57,429
Impuesto a la renta y resultado integral del año	18	18,031	21,518
Utilidad neta y resultado integral del año		(2,098)	35,911

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

MODINTER S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
 Para los años que terminan el 31 de Diciembre
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2,373,523	2,516,426
Pagado a proveedores	(513,271)	(573,325)
Pagado por impuestos	(29,449)	(25,596)
Pagado a empleados	(1,745,651)	(1,900,321)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	85,152	17,183
Actividades de Inversión:		
Inversión en activos fijos	(35,669)	(177,009)
Venta de activos fijos	3,454	2,630
Rendimientos financieros	1,452	2,296
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(30,762)	(172,084)
Aumento (disminución) neto de efectivo	54,390	(154,901)
Efectivo al principio del año	15,816	170,717
Efectivo al fin del año	70,206	15,816

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

MODINTER S.A.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO: CONCILIACIÓN
Para los años que terminan el 31 de Diciembre
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad neta y resultado integral del año		(2,098)	35,911
Depreciación propiedad, planta y equipos	10	75,904	80,858
Provisión de jubilación patronal y desahucio	16	21,222	19,821
Utilidad en venta de activos		(2,448)	(1,965)
Baja de activos		-	13,967
Rendimientos financieros		(1,452)	(2,295)
Cambios netos en capital de trabajo:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(16,622)	(111,015)
Gastos pagados por adelantado		(1,885)	5,097
Proveedores y otras cuentas por pagar		31,589	(45,583)
Obligaciones laborales		(14,393)	19,503
Impuestos corrientes por pagar		(4,664)	2,886
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		85,152	17,183

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF.

MODINTER S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados					Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva Capital	Resultados Acumulados	Aplicación NIIF	
Saldos al 31 de diciembre del 2010	100,000	20,000	65,803	132,427	(106,469)	211,760
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	35,911	-	35,911
Transferencia de ajustes NIIF 2010 a Resultados de la aplicación de las NIIF por Primera vez	-	-	-	24,323	(24,323)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	100,000	20,000	65,803	192,661	(130,793)	247,671
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	(2,098)	-	(2,098)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	100,000	20,000	65,803	190,563	(130,793)	245,573

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Contenido

NOTA 1 – Operaciones	9
NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables	9
NOTA 3 – Transición a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES)	13
NOTA 4 - Estimados y criterios contables significativos	15
NOTA 5 – Efectivo y equivalente de efectivo	16
NOTA 6 – Cuentas por cobrar comerciales	16
NOTA 7 – Compañías relacionadas	17
NOTA 8 – Otras cuentas por cobrar.....	17
NOTA 9 – Gastos pagados por adelantado	17
NOTA 10 – Propiedad, Planta y Equipo	17
NOTA 11 – Cuentas por cobrar a largo plazo	20
NOTA 12 – Otros activos.....	20
NOTA 13 – Proveedores	20
NOTA 14 – Obligaciones Laborales.....	20
NOTA 15 – Impuestos corrientes por pagar.....	20
NOTA 16 – Provisiones por beneficios a empleados	21
NOTA 17 – Patrimonio.....	21
NOTA 18 – Impuesto a las ganancias.....	22
NOTA 19 – Ingresos	24
NOTA 20 – Gastos de Personal.....	25
NOTA 21 – Gastos operacionales	25
NOTA 22 – Gastos de comercialización	25
NOTA 23 – Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	25
NOTA 24 – Aprobación estados financieros	26

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 1 – Operaciones

MODINTER S.A. fue constituida el 7 de Marzo de 1995, su objetivo general es el diseñar, crear, comercializar, desarrollar, adaptar, importar, exportar programas para el tratamiento de información así como todo lo relacionado a la ciencia de computación, comprar bienes muebles e inmuebles, prestar servicios de personal a terceros. Además podrá asociarse a otras personas naturales o jurídicas.

NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Base de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

Para todos los periodos anteriores y hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de la NIIF para PYMES y las exenciones adoptadas para la transición de la NIIF para PYMES se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del periodo 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

c) efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

e) Propiedad, planta y equipo

La propiedad y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Descripción	Años
Adecuaciones	5
Vehículos	5
Muebles y enseres	5
Equipo de computación / Equipo de Oficina	3

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

f) Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

g) Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

h) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables para el ejercicio 2011, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

k) Beneficio a los empleados

1. Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2. Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

l) Reconocimiento de ingresos y gastos

1. Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2. Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

NOTA 3 – Transición a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES)

1. Base de la transición a la NIIF para PYMES

Aplicación a la NIIF para PYMES

La Resolución de la Superintendencia de Compañías, No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, establece, entre otros temas, que las entidades que posean activos totales inferiores a US\$4,000,000; que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000; y, tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (periodo de transición: año 2011), serán calificadas como PYMES y por lo tanto aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés.

MODINTER S.A., pertenece al tercer grupo de implantación de NIIF, de acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, en consecuencia debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La fecha de inicio del período de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la mencionada norma.

Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el patrimonio neto de la transición al 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011.

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio NEC	378,464	318,230
Ajustes:		
1 Baja de propiedad, planta y equipo	(10,021)	(5,519)
2 Ajuste de provisiones de jubilación patronal y desahucio	(120,771)	(100,950)
Total Ajustes	(130,793)	(106,469)
Patrimonio NIIF	247,671	211,760

Conciliación del estado de resultados integrales del año de transición

	Diciembre 31, 2011
Resultados NEC	60,234
Ajustes:	
1 Baja de propiedad, planta y equipo	(4,502)
2 Ajuste de provisiones de jubilación patronal y desahucio	(19,821)
Total Ajustes	(24,323)
Resultados NIIF	35,911

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Explicación de los ajustes realizados:

1. Baja de propiedad, planta y equipo.

La Administración de la Compañía decidió dar de baja ciertos de Items de propiedad, planta y equipo que de acuerdo a los inventarios físicos realizados al 31 de diciembre de 2010 y 2011 se reportaron como no existentes y/o dañados.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer la baja de los Items de propiedad, planta y equipo mencionados por US\$10,021 (US\$5,519 – 1 de enero del 2011).

2. Ajuste de provisiones de jubilación patronal y desahucio.

Corresponde al registro de la provisión de jubilación patronal y desahucio en base al resultado del estudio actuarial desarrollado por un perito calificado.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer la provisión por jubilación patronal y desahucio por US\$120,771 (US\$100,950 – 1 de enero de 2011).

Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos

No se realizaron reclasificaciones en los Estados de Situación Financiera del periodo de transición.

Reclasificaciones en el Estado de Resultados Integrales

No se realizaron reclasificaciones en el Estado de Resultados Integrales del periodo de transición.

NOTA 4 - Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Administración de la Compañía no considera que debe constituir una provisión de deterioro.

b) *Vida útil de activos fijos*

Como se indica en la Nota 2.d, la Compañía revisa cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos.

c) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

NOTA 5 – Efectivo y equivalente de efectivo

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Caja	2,000	2,000	2,000
Bancos (1)	68,206	13,816	168,717
Total	70,206	15,816	170,717

(1) Corresponde a saldos de cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

NOTA 6 – Cuentas por cobrar comerciales

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Cientes comerciales (1)	48,252	20,578	70,435
Total	48,252	20,578	70,435

(1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y los 60 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la compañía en base a su política de crédito no es necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 7 – Compañías relacionadas

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Fisa Limited (1)	237,581	209,294	-
Total	237,581	209,294	-

- (1) Corresponde a las cuentas por cobrar a la compañía relacionada Fisa Limited en relación al contrato de servicios firmado entre las dos compañías.

NOTA 8 – Otras cuentas por cobrar

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Empleados (1)	30,315	41,639	32,506
Anticipo proveedores	-	773	79,311
Total	30,315	42,412	111,817

- (1) Corresponde a las cuentas por cobrar a empleados por anticipo de sueldos para viáticos.

NOTA 9 – Gastos pagados por adelantado

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Seguros pagados por adelantado, otros (1)	6,556	4,671	9,768
Total	6,556	4,671	9,768

- (1) Corresponde principalmente a seguros pagados por adelantado.

NOTA 10 – Propiedad, Planta y Equipo

(Ver página siguiente)

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2012:

	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de computación	Adecuaciones	Total
Costo						
Saldo al 31 de diciembre de 2011	47,918	24,002	15,527	96,601	90,315	274,361
Adiciones	-	-	-	35,669	-	35,669
Reclasificaciones	(18,914)	-	-	18,914	-	-
Ventas / Bajas	-	-	-	(10,046)	-	(10,046)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	29,004	24,002	15,527	141,139	90,315	299,985
Depreciación acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(14,194)	(16,113)	(630)	(30,096)	(15,748)	(76,782)
Depreciación del año	(9,857)	(2,676)	(3,166)	(41,791)	(18,415)	(75,905)
Reclasificaciones	4,241	-	-	(4,241)	-	-
Ventas / Bajas / Ajustes	-	-	-	9,038	-	9,038
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(19,810)	(18,790)	(3,795)	(67,089)	(34,163)	(143,648)
Neto	9,193	5,212	11,731	74,049	56,151	156,338

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2011:

	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de computación	Adecuaciones	Total
Costo						
Saldo al 31 de diciembre de 2010	39,735	10,850	-	124,186	37,147	211,918
Adiciones	17,488	13,152	15,527	77,675	53,168	177,009
Ventas / Bajas	(9,305)	-	-	(105,261)	-	(114,565)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	47,918	24,002	15,527	96,601	90,315	274,361
Depreciación acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2010	(5,784)	(7,311)	-	(90,177)	(262)	(103,534)
Depreciación del año	(16,766)	(2,800)	(630)	(45,175)	(15,486)	(80,858)
Ventas / Bajas / Ajustes	8,356	(6,002)	-	105,256	(0)	107,510
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(14,194)	(16,113)	(630)	(30,096)	(15,748)	(76,782)
Neto	33,724	7,888	14,897	66,504	74,566	197,580

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 11 – Cuentas por cobrar a largo plazo

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Préstamos por cobrar a empleados (largo plazo)	11,465	38,707	17,724
Total	11,465	38,707	17,724

Corresponde a cuentas por cobrar a empleados a largo plazo. Estas cuentas no devengan intereses.

NOTA 12 – Otros activos

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Software	-	-	7,676
Membresía (Club Buena Vista) (1)	8,000	8,000	8,000
Total	8,000	8,000	15,676

(1) Corresponde a la membresía para uso de instalaciones que mantiene la compañía en el Club Buena Vista.

NOTA 13 – Proveedores

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Proveedores locales	82,741	51,152	75,504
Total	82,741	51,152	75,504

NOTA 14 – Obligaciones Laborales

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Décimo tercer sueldo	8,523	10,361	8,650
Décimo cuarto sueldo	6,781	7,232	5,858
Vacaciones	35,411	31,471	28,509
IESS por pagar	37,320	41,749	31,842
15% participación trabajadores	2,812	14,427	10,878
Total	90,847	105,240	85,738

NOTA 15 – Impuestos corrientes por pagar

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Impuesto al Valor Agregado	3,135	1,979	4,162
Retenciones en la Fuente	4,424	5,351	3,673
Impuesto a la Renta por Pagar (1)	-	4,892	1,503
Total	7,558	12,223	9,338

(1) Se presenta neto de impuesto a la renta a pagar.

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 16 – Provisiones por beneficios a empleados

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Jubilación patronal	38,553	28,028	22,678
Desahucio	103,440	92,743	78,272
Total	141,993	120,771	100,950

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

Cargo resultados	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal	10,525	5,350
Desahucio	10,697	14,471
Total	21,222	19,821

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	28,028	22,678
Provisión del año	10,525	5,350
Al 31 de diciembre	38,553	28,028

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	92,743	78,272
Provisión del año	10,697	14,471
Al 31 de diciembre	103,440	92,743

NOTA 17 – Patrimonio

a) Capital Social

El Capital de la Compañía es de US\$100,000 y está repartido en 100,000 acciones con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

b) Reserva Legal

De acuerdo a los dispuesto por la Ley de Compañías, se debe tomar de la utilidad anual de la empresa al menos el 10% para apropiar la reserva legal hasta que la misma alcance el 50% del capital social.

c) Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes que se registran en la cuenta de resultados acumulados, subcuenta "Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez", que generaron un saldo deudor que

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

podrán mantenerse en resultados acumulados o se compensarán con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

d) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

NOTA 18 – Impuesto a las ganancias

1. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad antes de participaciones e impuestos	18,745	71,856
Efectos NIIF estado de resultados integrales de transición	-	24,323
Utilidad NEC para efectos impositivos (fecha transición)	18,745	96,179
Participación a Trabajadores	(2,812)	(14,427)
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	15,933	81,752
Gastos no deducibles	61,820	7,908
Deducciones	(25,056)	-
Base imponible	52,697	89,660
Impuesto a la renta causado 23% (2011 - 24%)	12,120	21,518
Anticipo Mínimo de impuesto a la renta	18,031	16,601
Impuesto a la renta causado	18,031	21,518
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	18,031	16,601
(-) Retenciones efectuadas	-	26
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)	-	4,892

2. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2012
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	15,933	81,752
Impuesto a la renta	18,031	21,518
Tasa efectiva del impuesto a la renta	113.17%	26.32%

3. Reformas tributarias

1. Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal durante el periodo que se informa.

4. Gasto de depreciación por la revaluación de activos.

El 19 de junio del 2012 en el Registro Oficial # 727 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 1180 por medio del cual se reforma el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El artículo 3 del Decreto Ejecutivo No. 1180 señala lo siguiente: "Artículo 3.- Suprimase la letra f) del número 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno."

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A continuación el artículo 28 numeral 6 f) eliminado por medio del Decreto Ejecutivo No. 1180 que habla sobre los Gastos generales deducibles para efectos del Impuesto a la Renta:

"f) Cuando un contribuyente haya procedido al reevalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar.

En el caso de venta de bienes reevaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reevalúo".

5. Circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGECCGC12-00009

La Administración Tributaria emitió la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de junio del 2012, en la que "recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de "reverso de gastos no deducibles" y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros".

6. Precios de Transferencias

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas, el jueves 24 de enero del 2013 se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No 878, la Resolución del SRI No NAC-DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Por su parte el Servicio Rentas Internas solicita que para el ejercicio económico 2012 los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado a las US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

De igual forma, establece que aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a las US\$ 6.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

NOTA 19 – Ingresos

	2012	2011
Plataforma comercial	158,703	93,223
Fisa System	247,656	378,544
Servicios Fisa Limited(1)	2,021,771	2,087,656
Recuperación de gastos	1,354	133,228
Total	2,429,484	2,692,651

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Incluye ingresos por servicios prestados a compañías relacionadas en el exterior (Fisa Limited) de acuerdo al siguiente detalle:

	2012	2011
Desarrollos	1,007,052	1,106,150
Soporte y mantenimiento	607,555	639,777
Implantaciones	291,356	98,988
Otros ingresos varios	-	102,997
Servicios de prospección y mercado	115,808	139,744
Total	2,021,771	2,087,656

NOTA 20 – Gastos de Personal

	2012	2011
Nómina y remuneraciones	1,333,055	1,443,742
Aportes al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social)	254,744	258,141
Beneficios Sociales	158,537	173,399
15% Participación utilidades	2,812	14,427
Jubilación Patronal y desahucio	21,222	19,821
Otros	20,675	25,500
Total	1,791,045	1,935,029

NOTA 21 – Gastos operacionales

	2012	2011
Servicios	17,826	52,609
Depreciaciones	75,904	80,858
Impuestos	50,677	47,113
Suministros	11,783	8,046
Mantenimiento	76,079	35,078
Otros	294,318	398,111
Total	526,586	621,815

NOTA 22 – Gastos de comercialización

	2012	2011
Gastos de gestión	519	-
Publicidad y promoción	192	2,138
Gastos de viaje, prospección y evaluación de mercados	96,234	79,460
Total	96,945	81,598

NOTA 23 – Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1ero de enero de 2013 y la fecha de emisión de este informe (22 de mayo del 2013), no se han producido eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

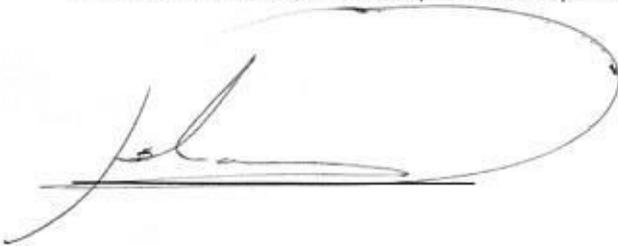
MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

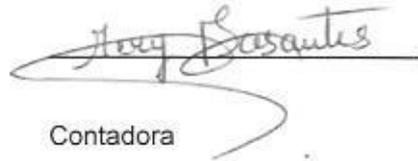
NOTA 24 – Aprobación estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y presentados a la Junta General de Accionistas en marzo 11 del 2013, mismos que fueron aprobados sin modificaciones.



Representante legal

Dr. Estuardo Ramirez
C.I. 1706693056



Contadora

Mery Basantes
RUC 1707575039001