

MODINTER S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	MODINTER S.A.

MODINTER S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Nota	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	41.086	137.879
Cuentas por cobrar comerciales	6	366.213	95.454
Compañías relacionadas	7	324.376	153.789
Otras cuentas por cobrar no comerciales	8	69.228	46.949
Gastos pagados por adelantado	9	167.187	50.172
Total activos corrientes		968.090	484.243
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	10	154.092	148.202
Cuentas por cobrar	11	4.441	4.441
Otros activos	12	8.000	8.000
Total activos no corrientes		166.533	160.643
Total activos		1.134.623	644.886
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Proveedores	13	127.762	103.914
Obligaciones laborales	14	92.868	85.664
Otras cuentas por pagar		57.032	12.819
Impuestos corrientes por pagar	15	29.778	36.735
Total pasivos corrientes		307.460	239.132
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	16	217.165	141.052
Otras Provisiones		82	-
Ingresos diferidos		331.562	-
Total pasivos no corrientes		548.799	141.052
Total pasivos		856.259	380.184
PATRIMONIO			
Capital social	17	100.000	100.000
Reservas	17	20.000	20.000
Resultados acumulados	17	158.364	144.702
Total Patrimonio		278.364	264.702
Total Pasivo y Patrimonio		1.134.623	644.886

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

MODINTER S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Nota	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ingresos operacionales	19	3.470.585	2.540.161
Utilidad Bruta		3.470.585	2.540.161
Costos y Gastos Operacionales			
Costos Administrativos		292.309	-
Gastos de Ventas		102.831	-
Personal	20	2.462.043	1.810.224
Operacionales	21	447.946	639.604
Comercialización	22	54.675	32.720
Basamite		21.210	-
Total Gastos Operacionales		3.381.014	2.482.608
Margen Operacional		89.571	57.553
Otros ingresos y gastos			
Otros ingresos		4.302	8.794
Gastos financieros		(4.199)	(4.238)
Total otros ingresos y gastos		103	4.556
Utilidad antes del impuesto a la renta		89.674	62.109
Impuesto a la renta	18	50.701	42.449
Utilidad neta y resultado integral del año		38.973	19.660

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

MODINTER S.A.**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO**

Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	3.338.616	2.603.164
Pagado a proveedores	(59.542)	(547.965)
Pagado por impuestos	(50.501)	(42.449)
Pagado a empleados	(3.232.368)	(1.854.714)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(3.795)	158.036
Actividades de Inversión:		
Inversión en activos fijos	(92.997)	(90.363)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(92.997)	(90.363)
(Disminución) Aumento neto de efectivo	(96.792)	67.673
Efectivo al principio del año	137.879	70.206
Efectivo al fin del año	41.087	137.879

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

MODINTER S.A.**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO: CONCILIACION**

Para los años que terminan el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Nota	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Utilidad neta y resultado integral del año		38.973	19.661
Depreciación propiedad, planta y equipos	10	87.107	98.499
Provisión de jubilación patronal y desahucio	15	51.048	-
Pagos por anticipado		6.640	-
Otros		4.053	-
Cambios netos en capital de trabajo:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(463.625)	26.080
Gastos pagados por adelantado		(123.655)	(43.616)
Proveedores y otras cuentas por pagar		68.668	33.092
Obligaciones laborales		7.224	(6.657)
Ingresos diferidos		331.552	-
Impuestos corrientes por pagar		(11.780)	29.177
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(3.795)	158.036

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



GERENTE



CONTADOR

MODINTER S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Para el año que termina el 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Resultados Acumulados					Total
	Capital Social	Reserva legal	Reserva Capital	Resultados Acumulados	Aplicación NIIF	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	100.000	20.000	65.803	190.563	(130.792)	245.574
Ajuste de años anteriores	-	-	-	(5.354)	-	(5.354)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	19.661	-	19.661
Saldos al 31 de diciembre del 2013	100.000	20.000	65.803	204.870	(130.792)	269.881
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	38.973	-	38.973
Corrección valores de jubilación patronal	-	-	-	(20.490)	-	(20.490)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	100.000	20.000	65.803	223.353	(130.792)	278.364

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



GERENTE



CONTADOR

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Contenido

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

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(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 Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

NOTA 3 - Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondientes contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

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.

Propiedades, 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

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

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 / Equipo de Oficina	10 y 5
Equipo de computación	3

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

Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo y propiedades de inversión, 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 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.

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.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

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.

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 22% de las utilidades gravables para el ejercicio 2014 y 2013, la cual se reduce al 12% respectivamente, 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 redujo 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.

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.

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, al 31 de diciembre de 2014, 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.

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.

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.

Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

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:

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 2014 y 2013 la Administración de la Compañía no considera que debe constituir una provisión de deterioro.

b) Vida útil de activos fijos y propiedades de inversión

Como se indica en la Nota 3.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

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

NOTA 5 – Efectivo y equivalente de efectivo

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Caja	11.087	1.500
Bancos (1)	27.924	136.379
Inversiones corrientes	2.075	-
Total	41.086	137.879

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

NOTA 6 – Cuentas por cobrar comerciales

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cientes comerciales (1)	366.213	95.454
Total	366.213	95.454

(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.

NOTA 7 – Compañías relacionadas

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Fisa Limited (1)	324.376	153.789
Total	324.376	153.789

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

- (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, 2014	Diciembre 31, 2013
Empleados (1)	-	29.065
Anticipo para gastos de viaje	-	17.883
Crédito tributario de IVA	59.658	-
Crédito tributario de renta	779	-
Otros	8.791	-
Total	69.228	46.948

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

NOTA 9 – Gastos pagados por adelantado

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Seguros pagados por adelantado, otros (1)	-	50.172
Anticipos a proveedores	32.221	-
Activos diferidos - licencias	32.754	-
Anticipos a empleados	102.212	-
Total	167.187	50.172

- (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
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Vehiculos	Equipo de computación	Adecuaciones	Total
Costo						
Saldo al 31 de diciembre de 2012	29.004	24.002	15.527	141.138	90.315	299.986
Adiciones	3.293	2.440	-	84.630	-	90.363
Ventas / Bajas	-	(15.520)	-	(6.771)	-	(22.291)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	32.297	10.922	15.527	218.997	90.315	368.058
Adiciones	-	2.954	-	50.255	39.788	92.997
Ventas / Bajas	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	32.297	13.876	15.527	269.252	130.103	461.055
Depreciación acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(19.810)	(18.790)	(3.795)	(67.090)	(34.163)	(143.648)
Depreciación del año	(10.018)	(2.024)	(3.192)	(65.279)	(17.986)	(98.499)
Ventas / Bajas / Ajustes	-	15.520	-	6.771	-	22.291
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(29.828)	(5.294)	(6.987)	(125.598)	(52.149)	(219.856)
Depreciación del año	(1.097)	(2.119)	(3.105)	(59.099)	(21.687)	(87.107)
Ventas / Bajas / Ajustes	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(30.925)	(7.413)	(10.092)	(184.697)	(73.836)	(306.963)
Neto al 31 de diciembre de 2013	2.469	5.628	8.540	93.400	38.166	148.202
Neto al 31 de diciembre de 2014	1.372	6.462	5.434	84.556	56.267	154.092

NOTA 11 – Cuentas por cobrar a largo plazo

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Préstamos por cobrar a empleados (largo plazo)	4.441	4.441
Total	4.441	4.441

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

NOTA 12 – Otros activos

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Software	-	-
Membresía (Club Buena Vista) (1)	8.000	8.000
Total	8.000	8.000

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

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

NOTA 13 – Proveedores

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Proveedores locales	127.762	103.914
Total	127.762	103.914

NOTA 14 – Obligaciones Laborales

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Décimo tercer sueldo	15.098	11.016
Décimo cuarto sueldo	10.045	6.013
Vacaciones	51.920	35.001
IESS por pagar	-	22.673
15% participación trabajadores	15.825	10.961
Total	92.888	85.664

NOTA 15 – Impuestos corrientes por pagar

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
IVA en ventas	19.601	-
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	4.196	5.958
Retenciones en la Fuente	5.981	7.845
Impuesto a la Renta por Pagar (1)	-	22.932
Total	29.778	36.735

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

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, 2014	Diciembre 31, 2013
Jubilación patronal	178.710	38.831
Desahucio	38.455	102.221
Total	217.165	141.052

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

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

Cargo resultados	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Jubilación patronal	39.935	278
Desahucio	11.113	(1.219)
Total	51.048	(941)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	38.831	38.553
Ajuste	99.944	
Provisión del año	39.935	278
Al 31 de diciembre	178.710	38.831

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	102.221	103.440
Ajuste	(74.879)	(1.219)
Provisión del año	11.113	
Al 31 de diciembre	38.455	102.221

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

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

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 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Utilidad antes de participaciones e impuestos	105.499	73.071
Participación a Trabajadores	(15.825)	(10.961)
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	89.674	62.110
Gastos no deducibles	140.784	130.843
Base imponible	230.458	192.952
Impuesto a la renta causado 22%	50.701	42.449
Anticipo Mínimo de impuesto a la renta	(17.689)	(16.851)
Impuesto a la renta causado	50.701	42.449
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	(15.023)	(16.851)
(-) Retenciones efectuadas	(36.457)	(2.666)
Saldo a favor / Impuesto a pagar	(779)	22.932

2. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

Diciembre 31, Diciembre 31,

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

	2014	2013
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	89.674	62.110
Impuesto a la renta	50.701	42.449
Tasa efectiva del impuesto a la renta	56.53%	68.34%

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 2013 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.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

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."

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 2013, 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 2013 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 2014 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

	2014	2013
Plataforma comercial	1.089.172	142.423
FISA System	628.970	716.049
Servicios FISA (desarrollos, implantación, prospección)	1.751.243	1.677.303
Recuperación de gastos	1.200	4.388
Total	3.470.585	2.540.161

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

NOTA 20 – Gastos de Personal

	2014	2013
Nómina y remuneraciones	1.786.247	1.232.721
Aportes al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social)	321.911	226.042
Beneficios Sociales	239.075	187.292
15% Participación utilidades	15.825	10.961
Jubilación Patronal y desahucio	51.048	1.646
Otros	47.937	151.562
	<u>2.462.043</u>	<u>1.810.224</u>

NOTA 21 – Gastos operacionales

	2014	2013
Servicios	37.871	39.197
Depreciaciones	87.108	98.497
Impuestos	8.399	3.470
Suministros	30.879	-
Seguros	6.640	6.453
Mantenimiento	21.394	21.581
Arrendos	23.164	67.736
Honorarios	82.989	97.093
Gastos de viaje	16.206	160.856
Licencias, garantías, mantenimiento de computadoras	65.887	59.005
Otros	67.409	85.776
Total	<u>447.946</u>	<u>639.664</u>

NOTA 22 – Gastos de comercialización

	2014	2013
Gastos de gestión	7.287	836
Publicidad y promoción	-	1.000
Gastos de viaje, prospección y evaluación de mercados	47.388	30.885
	<u>54.675</u>	<u>32.720</u>

NOTA 23 – Contingentes

En respuesta a la carta de confirmación del asesor legal de MODINTER S.A., Dr. Estuardo Ramírez expone lo siguiente:

- 1) *Se mantiene el juicio laboral oral que planteo la señora Elena Yáñez Gallo, que estuvo en conocimiento del juez Primero del Trabajo de Pichincha, juicio # 439 del año 2010. Por apelación subió a la Corte Provincial de Pichincha Sala de lo Laboral, la cual en fallo de segunda instancia de fecha 21 de julio 2014, dispuso pagar la suma de US\$22.301.27 dólares, más intereses, menos el valor el valor consignado por la empresa que ascendió a US\$ 14.888.84 dólares, por lo cual el valor a pagarse en este juicio es de US\$ 7.412.43 dólares, más intereses. El Actor presentó recurso de casación de dicha sentencia, pero la Corte Nacional de Justicia en fallo de 27 de marzo 2015, inadmitió la casación, por ende, el fallo de la Corte Provincial quedó ejecutoriado.

MODINTER S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

Se está en la etapa de ejecución de la sentencia. La cuantía del juicio superaba los US\$ 150.000 dólares. A la fecha, el riesgo no supera los US\$ 20.000 dólares.

- 2) Se mantiene el juicio propuesto por la Señora Paulina Orozco, en conocimiento del juez Primero del Trabajo de Pichincha juicio # 1037 del año 2011, en la cual hoy 14 de abril 2014 acaban de notificar con la sentencia de primera instancia de fecha 13 de abril 2015 que DESECHA LA DEMANDA. La cuantía del juicio asciende a US\$ 47.000 dólares, cuyo riesgo con la sentencia dictada se minimiza al máximo, confío que la Corte Provincial ratifique la demanda y la deseche.
- 3) No existen otros procesos a cargo del cliente, ni deudas contingentes provenientes de contratos, garantías, etc. Que sean de mi conocimiento, de los cuales se pueda derivar un eventual pasivo, información dada hasta la presente fecha, 13 de abril 2015.
- 4) No existen honorarios pendientes facturados a la fecha, que puedan derivarse en un posible pasivo a cargo del cliente."

NOTA 24 – Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

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.

NOTA 25 – Aprobación estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

Miguel Quiro