

MODALTRADE S.A.

Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre del 2014

BALANCE GENERAL

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre 2014 USD	Al 31 de Diciembre 2013 USD
ACTIVOS CORRIENTES		
Activos Corrientes en Operación, Corriente (Presentación)		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	556,533.02	482,758.41
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto, Corriente	325,797.65	260,095.00
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	42,693.01	15,893.50
Pagos Anticipados, Corriente	513.95	-
Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	30,218.48	78,363.63
Otros Activos, Corriente	2,200.00	38,300.00
Activos Corrientes en Operación, Corriente, Total	957,956.11	875,410.54
Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	-
Activos, Corriente, Total	957,956.11	875,410.54
ACTIVOS, NO CORRIENTES		
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	6,034.33	9,580.94
Activos, No Corrientes, Total	6,034.33	9,580.94
Activos, Total	963,990.44	884,991.48

MODALTRADE S.A.

Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre del 2014

BALANCE GENERAL

PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	Al 31 de Diciembre 2014	Al 31 de Diciembre 2013
PASIVOS, CORRIENTES		
Pasivos Corrientes en operación, Corriente		
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, Corriente	79,987.16	77,308.85
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	97,841.51	77,391.47
Provisiones, Corriente	28,039.68	24,720.77
Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes	29,612.05	88,121.65
Otros Pasivos, Corriente	14,328.78	1,500.00
Obligación por Beneficios Post Empleo, Corriente	33,327.03	23,609.40
Pasivos Corrientes en Operación, Corriente, Total	283,136.21	292,652.14
Pasivos Incluidos en Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta		-
Pasivos, Corrientes, Total	283,136.21	292,652.14
Pasivos, No Corrientes		
Provisiones, no Corriente		21,874.62
Obligación por Beneficios Post Empleo, No Corriente	23,025.50	-
Pasivos de Cobertura, no Corriente		-
Pasivos, No Corrientes, Total	23,025.50	21,874.62
Patrimonio Neto		
Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de Controladora.		
Capital Emitido	800.00	800.00
Aumento Capital Futuro	-	-
Otras reservas	1,526.97	1,526.97
Reservas de Conversión		-
Resultados Retenidos (Perdidas Acumuladas)	568,137.80	513,595.00
Resultado del ejercicio	87,363.96	54,542.75
Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de Controladora	657,828.73	570,464.72
Participaciones Minoritarias		-
Patrimonio Neto, Total	657,828.73	570,464.72
Patrimonio Neto y Pasivos, Total	963,990.44	884,991.48

MODALTRADE S.A.

Estados Resultados al 31 de Diciembre del 2014

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE RESULTADOS	Al 31 de Diciembre 2014 USD	Al 31 de Diciembre 2013 USD
Ingresos Ordinarios, Total	1966504.99	1,577,322.57
Costo de venta	-1560200.72	(1,166,547.05)
Margen Bruto	406304.27	410,775.52
Gastos de Administración	-302149.02	(251,465.60)
Costos Financieros [de Actividades No Financieras]	-3445.94	(2,394.71)
Otras Ganancias (Pérdidas)	12053.74	(67,315.32)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	112763.05	89,599.89
Gasto (Ingreso) por Impuesto por Imp a la Renta	-25399.09	(35,057.14)
Ganancia (Pérdida) de Actividades Continuas después de Impuesto	87,363.96	54,542.75
Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto	0	-
Ganancia (Pérdida)	87363.96	54,542.75
Ganancia (Pérdida) Atribuible a Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora y Participación Minoritaria (Presentación)		
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora	87363.96	54,542.75
Ganancia (Pérdida) Atribuible a Participación Minoritaria	0	-
Ganancia (Pérdida)	87363.96	54,542.75
Estado de Otros Resultados Integrales		
Ganancia (Pérdida)	87363.96	54,542.75
Otros Ingresos y Gastos con Cargo o Abono en el Patrimonio Neto		
Otros Ajustes al Patrimonio Neto	0	-
Impuesto a la Renta Relacionado a los Componentes de Otros Ingresos y Gastos con Cargo o Abono en el Patrimonio Neto	0	-
Otros Ingresos y Gastos con Cargo o Abono en el Patrimonio Neto, Total	0	-
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales, Total	87363.96	54,542.75
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales Atribuibles a (Presentación)		
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales Atribuible a los Accionistas Mayoritarios	87363.96	54,542.75
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales Atribuible a Participaciones Minoritarias	0	-
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales, Total	87363.96	54,542.75

MODALTRADE S.A.

Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre del 2014

Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar (\$)

	Bruto		Deterioro		Neto	
	dic-14	dic-13	dic-14	dic-13	dic-14	dic-13
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corriente						
Deudores Comerciales, Corriente	325,797.65	260,095.00	-	-	325,797.65	260,095.00
Otras Cuentas x Cobrar, Corriente	-	-	-	-	-	-
Subtotal Corriente	325,797.65	260,095.00	-	-	325,797.65	260,095.00
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, No Corriente						
Deudores Comerciales, Bruto, No Corriente	-	-	-	-	-	-
Subtotal No Corriente	-	-	-	-	-	-
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	325,797.65	260,095.00	-	-	325,797.65	260,095.00
					0.00	0.00

MODALTRADE S.A.**Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre del 2014****Clases de Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente en el Balance General comprenden disponible, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez, disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor

	dic-14	dic-13
	USD	USD
Efectivo en Caja	340.00	340.00
Bancos	556,193.02	482,418.41
Efectivo y efectivo equivalente usado en el estado de flujos de efectivo	556,533.02	482,758.41

Información Sobre Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Explicación de Conciliación del Efectivo y Equivalentes al Efectivo Presentados en el Balance con el Efectivo y Equivalentes al Efectivo Presentados en el Estado de Flujos de Efectivo

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo consolidado, el efectivo y efectivo equivalente consiste de disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente, neto de sobregiros bancarios pendientes

	dic-14	dic-13
	USD	USD
Descubierto (o Sobregiro) Bancario Utilizado para la Gestión del Efectivo	-	-
Otras Partidas de Conciliación, Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-	-
Partidas de Conciliación del Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Total	-	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	556,533.02	482,758.41
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Estado de Flujo de Efectivo	556,533.02	482,758.41

Información del Efectivo y Equivalentes del Efectivo por Moneda (Presentación)

	Tipo Moneda (Iso)	dic-14	dic-13
		USD	USD
Detalle del Efectivo y Equivalentes del Efectivo			
Efectivo en Caja	USD	340.00	340.00
Banco Moneda Nacional	USD	556,193.02	482,418.41
Depositos a plazo	USD	-	-
Monto del Efectivo y Equivalentes del Efectivo		556,533.02	482,758.41

MODALTRADE S.A.**Estados Financieros Individuales al 31 de Diciembre del 2014 y 2013****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO**

	.. US Dólares .. dic-14	.. US Dólares .. dic-13
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Operación, Método Directo (Presentación)		
Flujos de Efectivo por (Utilizados en) Operaciones, Método Directo (Presentación)		
Importes Cobrados de Clientes	4237485.36	1,779,761.38
Pagos a Proveedores	(3,999,297.13)	(1,400,609.00)
Remuneraciones Pagadas	-149454.38	(195,797.05)
Pagos Recibidos y Remitidos por Impuesto sobre el Valor Añadido	(14,298.70)	35,440.47
Otros Cobros (Pagos)	(660.54)	
Flujos de Efectivo por (Utilizados en) Operaciones, Total	73,774.61	218,795.80
Flujos de Efectivo por (Utilizados en) Otras Actividades de Operación (Presentación)		
Pagos por Dividendos Clasificados como por Operaciones	-	-
Importes Recibidos por Intereses Recibidos Clasificados como de Operación	-	-
Pagos por Intereses Clasificados como de Operaciones	-	-
Importes Recibidos por Impuestos a las Ganancias Devueltos	-	-
Pagos por Impuestos a las Ganancias	-	-
Otras Entradas (Salidas) Procedentes de Otras Actividades de Operación	-	-
Flujos de Efectivo por (Utilizados en) Otras Actividades de Operación, Total	0	0
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Operación	73774.61	218,795.80
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Inversión (Presentación)	0	
Importes Recibidos por Desapropiación de Activos Intangibles	-	-
Importes Recibidos por Desapropiación de Propiedades de Inversión	-	-
Importes Recibidos por Desapropiación de Activos Biológicos	-	-
Importes Recibidos por Desapropiación de Subsidiarias, Neto del Efectivo Desapropiado	-	-
Importes Recibidos por Desapropiación de Asociadas	-	-
Importes Recibidos por Desapropiación de Negocios Conjuntos Consolidados Proporcionalme	-	-
Importes Recibidos por Desapropiación de Negocios Conjuntos No Consolidados Proporciona	-	-
Importes Recibidos por Desapropiación de Otros Activos Financieros	-	-
Importes Recibidos por Desapropiación de Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y C	-	-
Importes Recibidos por Desapropiación de Otros Activos	-	-
Reembolso de Anticipos de Préstamos en Efectivo y Préstamos Recibidos	-	-
Otros Flujos de Efectivo de (Utilizados en) Actividades de Inversión	-	-
Importes Recibidos por Dividendos Clasificados como de Inversión	-	-
Importes Recibidos por Intereses Recibidos Clasificados como de Inversión	-	-
Incorporación de propiedad, planta y equipo	-	6,506.00
Pagos para Adquirir Propiedades de Inversión	-	-
Pagos para Adquirir Activos Intangibles	-	-
Pagos Para adquirir Activos Biológicos	-	-
Pagos para Adquirir Subsidiarias, Neto del Efectivo Adquirido	-	-
Pagos para Adquirir Asociadas	-	-
Pagos para Adquirir Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Adquirido	-	-
Préstamos a empresas relacionadas	-	-
Préstamos a entidades no relacionadas	-	-
Pagos para Adquirir Otros Activos Financieros	-	-
Pagos para Adquirir Activos no Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Ve	-	-
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Inversión	0	
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Financiación (Presentación)		
Importes Recibidos por Emisión de Instrumentos de Patrimonio Neto	-	-
Importes Recibidos por Emisión de Acciones Propias en Cartera	-	-
Obtención de préstamos	-	-
Importes Recibidos por Emisión de Otros Pasivos Financieros	-	-
Importes Recibidos por Arrendamiento Financiero	-	-
Préstamos de entidades relacionadas	-	-
Ingresos por otras fuentes de financiamiento	-	-
Adquisición de Acciones Propias	-	-
Pagos de préstamos	-	-
Reembolso de Otros Pasivos Financieros	-	-
Reembolso de Pasivos por Arrendamientos Financieros	-	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	-
Pagos por Intereses Clasificados como Financieros	-	-
Pagos por Dividendos a Participaciones Minoritarias	-	-
Pagos de Dividendos por la Entidad que Informa	-	-
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Financiación	-	-
Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo	73774.61	225,301.80
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectiv	-	-
Efecto de los Cambios del Alcance de la Consolidación en Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Inicial	482,758.41	257,456.61
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Estado de Flujos de Efectivo, Saldo Final	556,533.02	482,758.41

(0.00)

-

MODALTRADE S.A.

Estados Resultados al 31 de Diciembre del 2014

Estado de Cambios en el Patrimonio	Cambios en el Capital Emitido Acciones Ordinarias Capital en acciones	Primas de Emisión	Cambios en Otras Reservas Reservas de Conversión	Reservas Disponibles Para la venta	Otras Reservas Varias	Cambios en Resultados Retenidos (Pérdidas Acumuladas)	Cambios en Patrimonio Neto Atributable a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de Controladora, Total	Cambios en Participaciones Minoritarias	Cambios en Patrimonio Neto, Total
Saldo Inicial Periodo Actual 01.01.2014	800,00	-	-	-	1,526,97	568,137,80	-	-	570,464,77
Aportación al Capital, de equipos por parte de casa matriz	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales (Pérdidas y Ganancias del Ejercicio)	-	-	-	-	-	87,363,96	-	-	87,363,96
(Menos): Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro Incremento (decremento) en Patrimonio neto (otros ajustes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final Periodo Actual 31 de Diciembre del 2014	800,00	-	-	-	1,526,97	655,501,76	-	-	657,828,73

Estado de Cambios en el Patrimonio	Cambios en el Capital Emitido Acciones Ordinarias Capital en acciones	Primas de Emisión	Cambio en Otras Reservas Reservas de Conversión	Reservas Disponibles Para la venta	Otras Reservas Varias	Cambios en Resultados Retenidos (Pérdidas Acumuladas)	Cambios en Patrimonio Neto Atributable a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de Controladora, Total	Cambios en Participaciones Minoritarias	Cambios en Patrimonio Neto, Total
Saldo Inicial Periodo Actual 01.01.2013	800,00	41,314,61	-	-	1,526,97	513,595,00	0	0	515,921,97
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales (Pérdidas y Ganancias del Ejercicio)	-	-	-	-	-	545,42,75	0	0	54,542,75
(Menos): Dividendos	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Otro Incremento (decremento) en Patrimonio neto (otros ajustes)	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Saldo Final Periodo Actual 31 de Diciembre 2013	800,00	41,314,61	-	-	1,526,97	558,137,75	0	0	570,464,72

MODALTRADE S.A.

Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre del 2014

Acreedores y Otras Cuentas por Pagar (USD)		
	USD dic-14	USD dic-13
Clases de Acreedores y Otras Cuentas por Pagar		
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, Corriente	76,740.90	70106.65
Acreedores Comerciales, Corriente	3,246.26	7202.2
Otras Cuentas por Pagar, Corriente	79987.16	77308.85
Detalle Otras Cuentas por pagar, corriente		
	USD dic-14	USD dic-13
Varios Relacionados con el personal	3246.26	7202.2
Facturas por pagar	0	0
Otros Por pagar varios	0	0
Prov Egresos Explotacion	76740.9	70106.65
Prov. Gastos administracion	0	0
Total Detalle	79987.16	77308.85