MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta se halla conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cajas	6,500	6,200
Bancos	1,407,863	1,592,873
Depósitos y transferencias en Tránsito	<u>106,963</u>	<u>34,783</u>
	<u>1,521,327</u>	<u>1,633,857</u>

(2) Inversiones

La cuenta de inversiones incluye:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Inversiones en el Exterior	1,500,000	1,500,000
Inversiones Banco Pichincha	<u>400,000</u>	<u>400,000</u>
	<u>1,900,000</u>	<u>1,900,000</u>

(3) Cuentas por Cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar es como sigue:

MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar	180,193	418,080
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	126,188	262,131
Comisiones tarjetas de crédito	<u>0</u>	<u>13,182</u>
	<u>306,381</u>	<u>693,394</u>

(4) Activos por Impuestos Corrientes

La cuenta se refiere a:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar fiscales	<u>192,376</u>	<u>228,260</u>
	<u>192,376</u>	<u>228,260</u>

(5) Pagos por Anticipado

La cuenta se conforma como sigue a continuación:

MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros Pagados por Anticipado	0	1,517
Garantías en Arriendos	14,963	14,723
Garantía crédito Stambay	200,000	200,000
Publicidad prepagada	<u>0</u>	<u>5,509</u>
	<u>214,963</u>	<u>221,749</u>

(6) Inventarios

El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario	1,632,972	2,348,964
Importación en Tránsito	<u>378,620</u>	<u>409,041</u>
	<u>2,011,592</u>	<u>2,758,005</u>

MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Otros Activos Diferidos

La cuenta otros activos diferidos, está conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Derechos de apertura	141,890	141,890
A Patentes y Marcas	15,102	0
Gastos anticipados	<u>98,687</u>	<u>3,919</u>
	255,679	145,809
Amort Acum Derecho de Apertura	(81,531)	(53,269)
A Amort Acum Patentes y Marcas	(15,102)	0
Amort. Gastos. Anticipados	<u>(90,293)</u>	<u>0</u>
	(186,926)	(53,269)
Impuestos Diferidos NIIF	0	10,261
Garantías Especiales	<u>2,000,000</u>	<u>1,685,000</u>
Total de Activos Diferidos	<u>2,068,753</u>	<u>1,787,801</u>

(8) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están conformadas de la siguiente manera:

MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	180,471	504,921
Proveedores exterior	<u>1,612,722</u>	<u>2,308,020</u>
	<u>1,793,193</u>	<u>2,812,941</u>

(9) Obligaciones financieras corrientes

El rubro de obligaciones financieras corrientes, se halla conformado por:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco Pichincha	3,100,000	1,480,000
Interés por pagar	<u>152,355</u>	<u>50,944</u>
	<u>3,252,355</u>	<u>1,530,944</u>

MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Pasivos Acumulados

Esta cuenta incluye lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	60,800	54,243
Décimo Tercer Sueldo	5,345	10,866
Décimo Cuarto Sueldo	14,972	18,263
Vacaciones	34,039	48,430
Otras Ctas por pagar trabajadores	0	956
15% participación trabajadores	116,338	196,351
Obligaciones Patronales	18,431	33,519
Liquidaciones por Pagar	<u>1,993</u>	<u>0</u>
	<u>251,918</u>	<u>362,628</u>

(11) Otras Obligaciones Corrientes

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Iva en Ventas	0	194,986
Retenciones en la Fuente	0	1
Retenciones del Impuesto a la renta	155,107	1
Impuesto a la Renta Sociedades	0	244,429
Sri por pagar	<u>77,356</u>	<u>66,541</u>
	<u>232,463</u>	<u>505,957</u>

(12) Obligaciones Financieras Largo Plazo

El detalle de esta cuenta, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Eco Internacional Largo Plazo	<u>0</u>	<u>175,221</u>
	<u>0</u>	<u>175,221</u>

(13) Obligaciones patronales largo plazo

La composición de este rubro es como siguiente:

MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	36,440	36,109
Desahucio	<u>6,612</u>	<u>7,908</u>
	<u>43,052</u>	<u>44,017</u>

(14) Cuentas por pagar Largo Plazo

El detalle de esta cuenta, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos Terceros	188,367	198,511
Préstamo Joseph Semaan L/P	0	500,000
Carta de Credito Stamby	<u>2,000,000</u>	<u>1,685,000</u>
	<u>2,188,367</u>	<u>2,383,511</u>