

**BROADNET S.A.**  
Nota a los Estados Financieros

**5. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b>Diciembre 31, 2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	34,717	253,889
Bancos	<b>1,115,754</b>	721,426
	<b>1,150,471</b>	975,315

**6. Inversiones corrientes.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b>Diciembre 31, 2015</b>
		<i>(US Dólares)</i>	
<b><u>Certificado de depósito a plazo:</u></b>	<b>Interés nominal anual</b>		
<b><u>Banco Bolivariano:</u></b>			
Inversión con vencimiento en agosto de 2017	6.50%	300,000	-
Inversión con vencimiento en agosto de 2017	6.50%	150,000	-
Inversión con vencimiento en agosto de 2017	6.50%	70,000	-
Inversión con vencimiento en mayo de 2017	5.50%	35,000	-
Inversión con vencimiento en enero de 2016	5.50%	-	50,000
Inversión con vencimiento en junio de 2016	5.50%	-	50,000
Inversión con vencimiento en agosto de 2016	6.50%	-	60,000
Inversión con vencimiento en agosto de 2016	6.50%	-	300,000
Inversión con vencimiento en agosto de 2016	6.50%	-	70,000
Inversión con vencimiento en enero de 2016	5.50%	-	100,000
Inversión con vencimiento en mayo de 2016	5.50%	-	35,000
Inversión con vencimiento en junio de 2016	5.50%	-	80,000
Inversión con vencimiento en agosto de 2016	6.50%	-	150,000
Inversión con vencimiento en enero de 2016	5.50%	-	10,000
		<b>555,000</b>	<b>905,000</b>
<b><u>Banco Internacional:</u></b>			
Inversión con vencimiento en julio de 2017	5.50%	30,000	-
Inversión con vencimiento en marzo de 2016	5.75%	-	110,000
Inversión con vencimiento en abril de 2016	5.75%	-	111,044
Inversión con vencimiento en junio de 2016	5.40%	-	30,000
		<b>30,000</b>	<b>251,044</b>
<b><u>Banco Pichincha:</u></b>			
Inversión con vencimiento en agosto de 2017	6.75%	100,000	-
Inversión con vencimiento en agosto de 2016	6.50%	-	100,000
		<b>100,000</b>	<b>100,000</b>
		<b>685,000</b>	<b>1,256,044</b>

**BROADNET S.A.**  
Nota a los Estados Financieros

**7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b>Diciembre 31, 2015</b>
<i>(US Dólares)</i>		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	<b>61,467</b>	300,259
Provisión para cuentas dudosas	<b>(13,505)</b>	(13,505)
Subtotal	<b>47,962</b>	286,754
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	<b>531</b>	196,054
Funcionarios y empleados	<b>5,206</b>	24,038
Otros	<b>228,144</b>	354,488
Documentos por cobrar	<b>24,342</b>	24,471
Subtotal	<b>258,223</b>	599,051
	<b>306,185</b>	885,805

**8. Inventarios**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b>Diciembre 31, 2015</b>
<i>(US Dólares)</i>		
Pines (recarga electrónica)	<b>1,242,232</b>	1,114,072
Tarjetas	<b>3,942</b>	3,959
Teléfonos	<b>294</b>	295
Suministros y materiales	<b>21,667</b>	1,864
Importaciones en tránsito	<b>7,550</b>	-
	<b>1,275,685</b>	1,120,190

**9. Propiedad, planta y equipos**

Al 31 de diciembre la propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b>Diciembre 31, 2015</b>
<i>(US Dólares)</i>		
Costo	<b>2,443,041</b>	2,072,876
Depreciación acumulada	<b>(1,591,525)</b>	(1,397,020)
	<b>851,516</b>	675,856

**BROADNET S.A.**  
**Nota a los Estados Financieros**

Los movimientos de propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Equipos de Oficina	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 1 de enero de 2015	16,735	1,358,193	117,613	571,930	-	2,064,471
Adiciones		880	-	14,785	-	15,665
Bajas y/o ajustes	-	(6,160)	-	(1,100)	-	(7,260)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>16,735</b>	<b>1,352,913</b>	<b>117,613</b>	<b>585,615</b>	<b>-</b>	<b>2,072,876</b>
Adiciones	982	335,000	2,142	33,086	-	371,210
Bajas y/o ajustes	-	-	-	(1,045)	-	(1,045)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>17,717</b>	<b>1,687,913</b>	<b>119,755</b>	<b>617,656</b>	<b>-</b>	<b>2,443,041</b>
<b>Depreciación acumulada</b>						
Saldos al 1 de enero de 2015	(11,969)	(643,018)	(106,565)	(414,752)	-	(1,176,304)
Gastos por depreciación	(1,183)	(130,549)	(6,938)	(86,664)	-	(225,334)
Bajas y/o ajustes	-	3,265	-	1,353	-	4,618
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>(13,152)</b>	<b>(770,302)</b>	<b>(113,503)</b>	<b>(500,063)</b>	<b>-</b>	<b>(1,397,020)</b>
Gasto por depreciación	(809)	(131,506)	(1,313)	(61,196)	-	(194,824)
Bajas y/o ajustes	-	-	-	319	-	319
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>(13,961)</b>	<b>(901,808)</b>	<b>(114,816)</b>	<b>(560,940)</b>	<b>-</b>	<b>(1,591,525)</b>

**10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b>Diciembre 31, 2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	<b>1,457,466</b>	1.878,249
Subtotal	<b>1,457,466</b>	1.878,249
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	<b>2,674,578</b>	2,221,144
Funcionarios y empleados	<b>555,754</b>	557,283
Otras	<b>6,413</b>	19,732
Subtotal	<b>3,236,745</b>	2,798,159
	<b>4,694,211</b>	4,676,408

**BROADNET S.A.**  
Nota a los Estados Financieros

**11. Obligaciones acumuladas**

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>	<b>Total</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 1 de enero de 2015	129,464	22,297	151,761
Provisiones	158,124	45,919	204,043
Pagos	(144,303)	(22,297)	(166,600)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<b>143,285</b>	<b>45,919</b>	<b>189,204</b>
Provisiones	212,544	93,912	306,456
Pagos	(196,440)	(45,919)	(242,359)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<b>159,389</b>	<b>93,912</b>	<b>253,301</b>

**12. Impuestos**

**12.1. Activos del año corriente**

Al 31 de diciembre los activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b>Diciembre 31, 2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por cobrar	<b>1,563,344</b>	769,912
Crédito tributario IVA y retenciones de IVA	<b>927,834</b>	492,479
	<b>2,491,178</b>	1,262,391

**12.2. Pasivos del año corriente.**

Al 31 de diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b>Diciembre 31, 2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta por pagar	<b>121,608</b>	66,173
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	<b>204,133</b>	172,285
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<b>143,610</b>	142,527
	<b>469,351</b>	380,985

**BROADNET S.A.**  
Nota a los Estados Financieros

**12.3. Impuesto a la renta reconocido en los resultados.**

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b>Diciembre 31, 2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	<b>626,080</b>	306,126
Participación a trabajadores	<b>(93,912)</b>	(45,919)
Gastos no deducibles locales	<b>20,596</b>	40,577
Utilidad Gravable	<b>552,764</b>	300,784
Impuesto a la renta causado	<b>121,608</b>	66,173
Anticipo calculado	<b>50,245</b>	52,684
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	<b>121,608</b>	66,173

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la provisión para el impuesto a la renta corriente por US\$121,608 y US\$66,173 respectivamente está constituida a la tasa del 22%.

**13. Obligación por beneficios definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b>Diciembre 31, 2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación Patronal	<b>109,900</b>	39,888
Bonificación por desahucio	<b>43,337</b>	100,124
	<b>153,237</b>	140,012

Al 31 de diciembre de 2016 la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio se encuentra valorada mediante un estudio técnico actuarial emitido por un perito calificado.

**14. Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General y Financiera Administrativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

# BROADNET S.A.

## Nota a los Estados Financieros

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

### 15. Patrimonio

#### 15.1. Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social consiste de 521.600 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2016	%	2015	%
			(US Dólares)		
Transdata B.V.	Holanda	521,598	99%	521,598	99%
Herrera Arias Alexandra Mercedes	Ecuador	2	1%	2	1%
		<b>521,600</b>	<b>100%</b>	<b>521,600</b>	<b>100%</b>

#### 15.2. Aporte para futura capitalización

Representan aportes por compensaciones de créditos de accionistas, efectuados en el año 2015

#### 15.3. Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía apropió US\$41.056 como reserva legal, equivalente al 10% de la utilidad.

#### 15.4. Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuesto y otros.

**BROADNET S.A.**  
**Nota a los Estados Financieros**

**16. Ingresos ordinarios**

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de productos	86,551,068	79,451,222
Venta de servicios	714,106	655,491
Venta de equipos	168	199
	<b>87,265,342</b>	<b>80,106,912</b>

**17. Costos y gastos por su naturaleza**

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	(84,507,452)	(77,642,486)
Gastos de administración	(1,896,100)	(1,923,444)
Gastos de ventas	(212,348)	(207,812)
Gastos financieros	(90,750)	(75,898)
Otros Gastos	(15,300)	(39,310)
	<b>86,721,950</b>	<b>79,888,950</b>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de productos	84,507,452	77,642,486
Nomina	895,440	825,580
Beneficios sociales	324,925	317,182
Otros gastos del personal	38,498	34,681
Honorarios	36,546	26,972
Mantenimiento y reparaciones	9,444	3,925
Gastos de viaje y movilización	86,534	89,113
Servicios básicos y otros	56,142	62,886
Alquileres y expensas	126,570	116,900
Cuotas y suscripciones	0	1,180
Seguros y reaseguros	143	1,411
Impuestos y contribuciones	28,910	13,296
Suministros y materiales	31,656	31,246
Publicidad y marketing	86,776	95,582
Gastos no desembolsables	194,824	360,758
Otros gastos administrativos	60,930	31,845
Intereses	0	4,860
Gastos bancarios	6,020	3,121
Gastos no deducibles	20,596	39,310
Gastos de transmisión	125,814	118,698
Gastos financieros	84,730	67,918
	<b>86,721,950</b>	<b>79,888,950</b>

# BROADNET S.A.

## Nota a los Estados Financieros

### **18. Contingencias**

Al 31 de diciembre del 2016, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

### **19. Precios de transferencia**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGER15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

**BROADNET S.A.**  
**Nota a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

**20. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de abril de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

---