

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjunto de IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CIA. LTDA. (Una Compañía de Responsabilidad Limitada constituida en el Ecuador), que comprenden: el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros.

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativos, debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para la opinión calificada

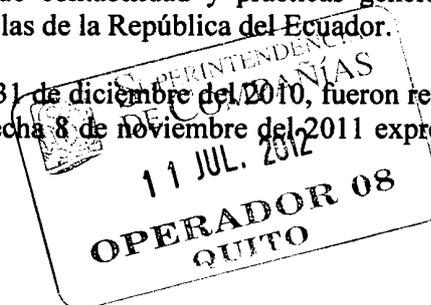
4. Como se describe en la Nota 4 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2011, cuentas por cobrar incluye un saldo pendiente de recuperar con QUICKSAT S.A. por US\$92,000 mismo que se considera de difícil recuperación. La Administración se encuentra realizando las acciones legales necesarias con la finalidad de recuperar este valor. A la fecha de este informe según reportes del asesor legal aún no se puede establecer con certeza el valor que se podrá recuperar de este deudor. En razón de estas circunstancias no es posible establecer la suficiencia de la provisión requerida para cuentas incobrables a esa fecha por medio de otros procedimientos de auditoría.

5. Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno y que pudieron haber sido determinados como necesarios, sino hubieran existido la limitación mencionada en el párrafo cuarto, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CIA. LTDA. Al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Aspectos de énfasis

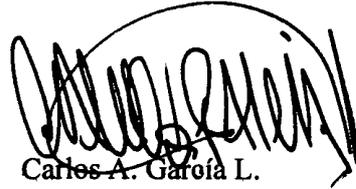
6. Como se menciona en la Nota 2 a los estados financieros y en el párrafo 2 de este informe, la Compañía prepara sus estados financieros con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CIA. LTDA. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a las de la República del Ecuador.
7. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, fueron revisados por otros auditores cuyo informe emitido con fecha 8 de noviembre del 2011 expresó una opinión sin salvedades.



8. Los estados financieros adjuntos corresponden únicamente a las actividades de IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CIA. LTDA., no incluyen los efectos, si hubiera alguno, de la consolidación de sus operaciones con su compañía subsidiaria BRIDGETELECOM S.A. TELECOMUNICACIONES Y RADIOCOMUNICACIONES,

Micelle

RNAE No. 358
16 de Abril del 2012
Quito, Ecuador



Carlos A. Garoía L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857



IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 3)	9,244	11,230
Cuentas por cobrar	(Nota 4)	1,165,162	1,249,881
Inventarios	(Nota 5)	597,565	462,178
		-----	-----
Total del activo corriente		1,771,971	1,723,289
VEHICULOS, EQUIPO Y MOBILIARIO, neto	(Nota 6)	207,729	90,357
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 7)	-	-
		-----	-----
		<u>1,979,700</u>	<u>1,813,646</u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVO CORRIENTE:			
Porción corriente de obligaciones bancarias	(Nota 8)	26,103	3,534
Cuentas por pagar	(Nota 9)	1,301,550	1,276,850
Impuesto a la renta	(Nota 10)	31,251	48,484
Pasivos acumulados	(Nota 11)	46,462	62,617
		-----	-----
Total del pasivo corriente		1,405,366	1,391,485
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	(Nota 8)	5,848	-
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	(Nota 13)	59,412	-
PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIONES	(Nota 14)	7,901	-
		-----	-----
Total pasivo		1,478,527	1,391,485
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	(Nota 15)	224,125	8,700
Reserva legal	(Nota 16)	870	40
Utilidades retenidas	(Nota 17)	276,178	413,421
		-----	-----
		501,173	422,161
		-----	-----
		<u>1,979,700</u>	<u>1,813,646</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS NETAS	2,012,243	2,722,680
COSTO DE VENTAS	(1,097,948)	(1,647,587)
Utilidad bruta	914,295	1,075,093
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Administración y ventas	(695,601)	(709,447)
Financieros, neto	(12,562)	(32,412)
	(708,163)	(741,859)
Utilidad en operaciones	206,132	333,234
OTROS (GASTOS) INGRESOS:	(Nota 18)	(9,414)
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	129,721	323,820
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(Nota 11)	(48,573)
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 10)	(48,484)
Utilidad Neta	79,012	226,763

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	8,700	40	186,658	195,398
MÁS (MENOS)				
Utilidad neta	-	-	226,763	226,763
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	<u>8,700</u>	<u>40</u>	<u>413,421</u>	<u>422,161</u>
MÁS (MENOS)				
Aumento de capital	215,425	-	(215,425)	-
Apropiación de reserva legal	-	830	(830)	-
Utilidad neta	-	-	79,012	79,012
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	<u>224,125</u>	<u>870</u>	<u>276,178</u>	<u>501,173</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	2,094,128	2,574,549
Efectivo pagado a funcionarios y empleados, proveedores, compañías relacionadas y otros	(1,765,752)	(2,391,009)
Impuesto a la renta pagado	(27,935)	(10,297)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	300,441	173,243
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo pagado en la adquisición de vehículos, equipo y mobiliario	(33,167)	(10,669)
Efectivo pagado por préstamos a compañías relacionadas	(168,113)	(103,437)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(201,280)	(114,106)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido por obligaciones bancarias	17,055	3,534
Efectivo (pagado) por obligaciones con socios	(118,202)	(60,613)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(101,147)	(57,079)
	-----	-----
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo	(1,986)	2,058
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	11,230	9,172
	-----	-----
Saldo al fin del año	9,244	11,230
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
UTILIDAD NETA	79,012	226,763
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para participación a trabajadores	19,458	48,573
Provisión para impuesto a la renta	31,251	48,484
Depreciación de vehículos, equipo y mobiliario	40,450	23,293
Provisión para jubilación patronal e indemnizaciones	7,901	-
Provisión para cuentas incobrables	5,655	3,742
Baja de inventarios	53,180	-
Pérdida en venta de vehículos	10,870	-
IVA cargado al gasto	1,231	-
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	226,479	(295,529)
(Aumento) Disminución en inventarios	(188,567)	148,913
Aumento(Disminución) en cuentas por pagar y pasivos acumulados	13,521	(30,996)
	300,441	173,243
Efectivo neto provisto por actividades de operación	300,441	173,243

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO

2011:

- ✓ Con fecha 26 de diciembre del 2011, la Compañía inscribió en el Registro Mercantil un aumento de capital por US\$215,425, el efecto de este registro fue disminuir utilidades retenidas y aumentar el capital social en el mencionado valor.
- ✓ Realizó la apropiación de la reserva legal por US\$830, con cargo a utilidades retenidas.
- ✓ En el año 2011, la Compañía vendió vehículos, equipo y mobiliario, generando una pérdida por US\$10,870 con cargo a cuentas por pagar el efecto de mencionada venta fue disminuir.
- ✓ La compañía adquirió vehículos, equipos y mobiliario por US\$ 168,721 de los cuales US\$35,000 fueron con cargo a cuentas por pagar socios, US\$11,392 fueron financiados con el Banco de Guayaquil S.A: y US\$ 85,422 fueron financiados a través de Proauto C.A.

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011y 2010

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES:

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CIA. LTDA. fue constituida en el Cantón Pedro Moncayo, Ecuador el 10 de enero de 2006, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito con fecha 11 de julio del mismo año como una compañía de responsabilidad limitada. Su objeto social es la comercialización, importación, exportación de toda clase de materias primas, productos terminados, suministros, maquinarias, productos de consumo humano, suministros de oficina, equipos de computación y tecnología, muebles y enseres, electrodomésticos, etc. y en general desarrollar todos los actos necesarios permitidos por la ley para el logro de sus objetivos.

Su actividad principal se ha concentrado en la importación y comercialización de suministros materiales de telecomunicaciones e instalación y mantenimiento de redes.

Participa en el 85% de la Compañía subsidiaria Bridgetelecom S.A. Telecomunicaciones y Radiocomunicaciones (Controlada) con la cual mantiene principalmente préstamos otorgados y financia sus operaciones participando directamente en la administración. (Ver Notas 7 y 12).

Mediante acta de Junta General de Socios celebrada el 26 de marzo del 2008 se autoriza al Señor Peter Ugochukwu Eze en su calidad de representante legal de la Compañía a que sea socia en un 45% de la Compañía Fastlink Telecomunicaciones Cia. Ltda.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Socios celebrada el 5 de diciembre del 2011, se autoriza a realizar un aumento de capital a través de la reinversión de utilidades correspondientes al año 2010 por US\$215,425 con el cual se establece el nuevo capital de la Compañía en US\$224,125.

Durante los años 2011 y 2010, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 5.4% y 3.4% aproximadamente para éstos años, respectivamente.

2. **RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:**

A continuación se resumen las principales políticas de Contabilidad que sigue la Compañía éstas están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad NIC. A partir del 2012 se adoptará formalmente las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad aplicables en el Ecuador. Estas Normas requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

a. **Bases de presentación**

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico.

b. **Inventarios**

Corresponden a las existencias de productos terminados. Se muestran al costo de adquisición o importación adicionando los costos relacionados de transporte, flete, seguros y otros, y las salidas se valoran mediante el método promedio ponderado, la Gerencia estima que estos no superan el valor de mercado.

c. **Vehículos, equipo y mobiliario**

Se muestran al costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada, la Gerencia considera que el monto neto de estos activos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, mientras que las mejoras y adiciones de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d. **Provisión para jubilación e indemnizaciones**

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo. A partir del 2011 la Compañía efectúa la provisión anual por jubilación patronal e indemnización basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios. (Ver Nota 14).

e. **Reconocimiento del ingresos**

Los ingresos y costos son registrados con base en el principio de realización, esto es cuando los productos son vendidos y entregados, y los servicios son prestados.

2. **RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD: (Continuación)**

f. **Reconocimiento de gastos**

Los gastos se registran por el método del devengado, cuando se conocen.

g. **Reclasificaciones**

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2010, fueron reclasificados para ser comparables con la presentación de los estados financieros 2011.

h. **Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES y se establece el año 2011 como período de transición y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicará NIIF para las PYMES.

i. **Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el efectivo y equivalentes de efectivo se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja		600	400
Bancos		3,644	10,830
Inversiones temporales	(1)	5,000	-
		-----	-----
		<u>9,244</u>	<u>11,230</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2011, las inversiones temporales corresponden a un certificado de inversión múltiple con interés del 2.75% anual con vencimiento el 10 de enero del 2012.

4. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conformaban, de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	(1)	525,674	585,368
Compañías y partes relacionadas	(2) (Nota 12)	442,264	266,151
Préstamos a terceros	(3)	92,000	100,000
Anticipos a proveedores	(4)	74,804	252,577
Crédito tributario IVA		16,219	5,793
Retenciones en la fuente	(Nota 10)	14,351	20,549
Funcionarios y empleados		1,468	2,802
Otras		16,684	29,289
		-----	-----
		1,183,464	1,262,529
Menos – Provisión para cuentas incobrables	(5)	(18,303)	(12,648)
		-----	-----
		<u>1,165,161</u>	<u>1,249,881</u>

- (1) Corresponde a valores por cobrar a clientes por ventas locales realizadas a crédito, de las diferentes líneas de productos que ofrece la Compañía.
- (2) Corresponden principalmente a pagos realizados por cuenta de su compañía relacionada Bridgetelecom S.A. En el año 2012 la Compañía decidió fortalecer el capital social de Bridgetelecom S.A., realizando un aumento de capital mediante compensación de estas cuentas por cobrar.

4. CUENTAS POR COBRAR: (Continuación)

- (3) Con fecha 14 de octubre del 2010, se ha efectuado un adendum al convenio privado entre la Compañía y Quicksat S.A. Mediante acta de Mediación No. SC.IQ.IJ.CM.Q.11.37, emitida el 20 de septiembre del 2011, por la Superintendencia de Compañías, el Sr. Luis Augusto Bourgrat Barriga, Representante Legal de La Compañía QUICKSAT S.A. acepto pagar a la Compañía la suma de USD\$ 100,000 mediante doce abonos mensuales iguales y consecutivos de US\$ 8,333 hasta el 5 de septiembre del 2012.

A la fecha de nuestra revisión sólo se ha realizado el pago de una cuota, razón por la cual la Compañía decidió realizar los trámites legales tendientes a recuperar este valor, según comunicación de los asesores legales a esta fecha no es factible determinar el valor recuperable de este saldo.

- (4) Al 31 de diciembre del 2011, incluye principalmente valores entregados como anticipo para la adquisición de mercadería, las cuales la Gerencia considera recuperables.
- (5) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 y 2010	12,648	8,906
Provisión del año	5,655	3,742
Saldo final al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>18,303</u>	<u>12,648</u>

5. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los inventarios se forman de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventario Catv	335,104	322,128
Inventario fibra óptica	168,398	124,999
Inventario cableado estructurado	93,297	10,566
Inventario accesorios de computo	766	3,536
Importaciones en tránsito	-	949
	<u>597,565</u>	<u>461,178</u>

Con fecha 30 de diciembre del 2011, mediante escritura pública debidamente notariada se dio de baja de inventario por USD\$ 53,180 de las diferentes líneas de inventarios que mantiene la Compañía con cargo a resultados del año.

6. **VEHÍCULOS, EQUIPO Y MOBILIARIO:**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, vehículos, equipo y mobiliario se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	Tasa De Anual <u>Depreciación</u>
Vehículos	139,686	29,195	20%
Equipo de computación	43,908	36,214	33%
Maquinaria y equipo de seguridad	33,945	11,115	10%
Equipo de oficina	30,524	31,251	10%
Muebles y enseres	26,108	25,298	10%
Software	9,245	9,245	33%
	-----	-----	
	283,416	142,318	
Menos - Depreciación acumulada	(75,687)	(51,961)	
	-----	-----	
	<u>207,729</u>	<u>90,357</u>	

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 y 2010	90,357	102,731
Adiciones	(1)	168,721
Venta, neto	(10,899)	-
Depreciación del año	(40,450)	(23,293)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>207,729</u>	<u>90,357</u>

(1) Corresponde en su mayoría a la adquisición de vehículos destinados a la entrega de mercadería los cuales fueron financiados por Proauto C.A., a través de su financiera Amerafin S.A.

7. **INVERSIONES PERMANENTES:**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía es propietaria del 85% del paquete accionario de Bridgetelecom S.A. Telecomunicaciones y Radiocomunicaciones desde el año 2008, debido a que la mencionada compañía ha generado pérdidas recurrentes, IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA. ajustó la mencionada inversión al valor patrimonial proporcional hasta igualar su inversión a cero.

8. INVERSIONES PERMANENTES: (Continuación)

Los estados financieros (no auditados) de Bridgetelecom S.A. Telecomunicaciones y Radiocomunicaciones, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, muestran las siguientes cifras de importancia:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Total activos	327,336	184,728
Total pasivos	561,680	295,271
Total patrimonio	(234,344)	(110,543)
Resultado del año	<u>(123,801)</u>	<u>(111,343)</u>

8. OBLIGACIONES BANCARIAS:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las obligaciones con instituciones financieras estaban conformadas de la siguiente manera:

2011

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco del Pichincha C.A.</u>			
Sobregiro bancario	9,067	-	9,067
Préstamo sobre firmas con interés del 11.20% anual y vencimiento en octubre del 2012.	11,522	-	11,522
	-----	-----	-----
	20,589	-	20,589
	-----	-----	-----
<u>Banco de Guayaquil S.A.</u>			
Préstamo vehicular con interés del 11.23% anual y vencimiento en octubre del 2014.	5,514	5,848	11,362
	-----	-----	-----
	26,103	5,848	31,951
	=====	=====	=====

2010

Sobregiro bancario	3,534	-	3,534
	-----	-----	-----
	3,534	-	3,534
	=====	=====	=====

9. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar conformadas de la siguiente forma:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Compañías y partes relacionadas	(Ver Nota 12)	1,127,978	1,089,370
Anticipos de clientes		58,495	36,302
Proveedores nacionales	(1)	48,248	73,203
Proveedores extranjeros	(2)	49,363	67,536
Retenciones en la fuente e IVA		11,950	7,417
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		4,220	3,022
Otras		1,296	-
		<u>1,301,550</u>	<u>1,276,850</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2011, incluyen cuentas por pagar PROAUTO C.A. corto plazo por US\$26,010, correspondientes a la adquisición de vehículos. (Ver Nota 13).

(2) Corresponde a las importaciones de inventarios realizadas en el mes de diciembre y noviembre que fueron canceladas en el 2012 y 2011 respectivamente.

10. **IMPUESTO A LA RENTA:**

a. **Contingencias**

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2008 al 2011 aún están sujetos a una posible revisión por parte de la administración tributaria.

b. **Tasa de impuesto**

Para los años 2011 y 2010 de acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento, se dispone que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 14% y 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 24% y 25% sobre el resto de utilidades respectivamente.

Según el Código de la Producción se establece una reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades que se aplicará en forma progresiva en los siguientes términos: Durante el año 2011, la tarifa impositiva será del 24%; para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del año 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

Para los años 2011 y 2010 el impuesto causado fue calculado a la tasa del 24% y del 15% y 25% respectivamente.

c. **Dividendos**

A partir del 2010, los dividendos que se distribuyan, a personas naturales residentes en el país y a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades declaradas, causan impuestos adicionales de acuerdo a una tabla que va del 1% al 10% adicional.

10. **IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)**

d. **Movimiento**

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Activo:</u>		
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 y 2010	20,549	9,285
Retenciones en la fuente del año	14,351	20,549
Anticipo pagado	-	1,014
Compensación del año	(20,549)	(10,299)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del 2011 y 2010 (Ver Nota 4)	<u>14,351</u>	<u>20,549</u>
<u>Pasivo:</u>		
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 y 2010	48,484	19,582
Provisión del año	31,251	48,484
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(20,549)	(10,299)
Pago	(27,935)	(9,283)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>31,251</u>	<u>48,484</u>

e. **Conciliación Tributaria**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la conciliación tributaria del ejercicio fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	129,721	323,820
Participación a trabajadores	19,458	48,573
	-----	-----
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	110,263	275,247
Más gastos no deducibles	19,951	8,609
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(3,750)
	-----	-----
Base imponible, reinversión	430,214	280,106
Base imponible, no reinversión	-	215,422
	-----	-----
Impuesto causado sobre reinversión (tasa 14% y 15%)	-	32,313
Impuesto causado, no reinversión (tasa 24% y 25%)	31,251	16,171
	-----	-----
	<u>31,251</u>	<u>48,484</u>

10. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

f. Determinación del anticipo de impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago de impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivale a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula de cálculo:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio;
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) de los costo y gastos deducibles;
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0,4%) del total de ingresos gravables.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones del ejercicio corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario; cuando el impuesto causado es menor al anticipo, éste último se determina como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo de impuesto a la renta para el año 2012, de acuerdo con la fórmula antes indicada se ha estimado es de US\$18,394

11. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los pasivos acumulados estaban conformadas de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
15% participación a trabajadores	(1)	19,458	48,573
Beneficios sociales		21,689	13,674
Sueldos por pagar		5,315	370
		-----	-----
		<u>46,462</u>	<u>62,617</u>

- (1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad antes de impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

Saldo inicial al 1 de enero del 2011 y 2010	48,573	22,300
Provisión del año	19,458	48,573
Pago	(48,573)	(22,300)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>19,458</u>	<u>48,573</u>

12. COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los saldos con compañías y partes relacionadas fueron de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Cuentas por cobrar: (Nota 4)</u>			
Bridgetelecom S.A.	(1)	442,264	266,151
		<u>442,264</u>	<u>266,151</u>
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Cuentas por pagar: (Nota 9)</u>			
Peter Eze Ugochukwu	(1)	938,350	950,570
Claudia Dabacan	(1)	189,628	138,800
		<u>1,127,978</u>	<u>1,089,370</u>

- (1) Para los años 2011 y 2010, corresponde a préstamos otorgados por los socios de la Compañía, sobre estos créditos no se han firmado convenios formales para establecer las condiciones de los mismos como tasa de interés y vencimiento.

Las principales transacciones, no en su totalidad, con compañías y partes relacionadas durante el 2011 fueron como sigue:

2011

<u>Concepto</u>	<u>Bridgetelecom S.A. Telecomunicaciones y Radiocomunicaciones</u>	<u>Peter Eze Ugochukwu</u>	<u>Claudia Dabacan</u>
Ventas	65,832	77,898	-
Devoluciones en venta	(5,646)	-	-
Pagos a cuenta de	259	-	-
Préstamos	178,738	-	-
Cobros de préstamos	(6,890)	(77,818)	-
Pagos de préstamos	2,873	154,665	144,550
Retenciones	(232)	-	(46,180)
Compras	(5,833)	-	(284,480)
Cruce de cuentas y reclasificaciones	3,903	(221,616)	42,922
	<u>3,903</u>	<u>(221,616)</u>	<u>42,922</u>

14. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL E INDENIZACIONES:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la provisión para jubilación patronal e indemnizaciones se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provisión para jubilación patronal	(1)	6,398	-
Provisión para indemnizaciones	(2)	1,503	-
		-----	-----
		<u>7,901</u>	<u>-</u>

(1) Provisión para jubilación patronal

El Art. 219 del Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Institución. Con este propósito la Compañía establece la reserva matemática anual, basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios.

(2) Provisión para indemnizaciones

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía mantiene un pasivo para indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este activo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

13. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por pagar largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>PROAUTO C.A.</u>			
Financiamiento de compra de vehículos a través de su financiera Amerafin S.A. con interés del 16.30% anual y vencimiento en junio del 2014.	<u>26,010</u>	<u>59,412</u>	<u>85,422</u>

15. CAPITAL SOCIAL:

Con fecha 29 de diciembre del 2011, se inscribió en el Registro Mercantil un aumento de capital social mediante reinversión de utilidades correspondientes al ejercicio económico 2010 por US\$215,425, con el cual el capital social de la Compañía queda establecido en US\$224,125 conformado por 224.125 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

16. **RESERVA LEGAL:**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

17. **UTILIDADES RETENIDAS:**

El saldo de utilidades retenidas está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como liquidación de impuestos.

18. **OTROS GASTOS**

Al 31 de diciembre del 2011, los otros gastos corresponden a la baja de inventarios por US\$53,180, que se encuentra debidamente respaldada con acta notariada, incluye también la pérdida en venta de vehículos, equipos y mobiliario por US\$10,870, y gastos no deducibles por multas, baja de retenciones y gastos sin soporte por US\$12,351

19. **CONTINGENCIAS**

En el año 2012 se instalo un juicio ejecutivo en el Juzgado 24 de lo Civil, por el valor de US\$100,000 en contra del Sr Luis Augusto Bourgeat Barriga, representante legal de la compañía QUICKSAT S.A., para lo cual se encuentra pendiente la emisión de medidas cautelares. (Ver Nota 4 (3))

20. **EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2011, y la fecha de emisión de este informe (12 de abril del 2012), no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.