

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
<u>ACTIVO</u>				
CORRIENTE:				
Instrumentos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 1)	5,515	9,243	11,230
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 2)	622,650	507,226	767,830
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 9)	449,243	501,782	283,442
Inventarios	(Nota 3)	676,461	587,509	466,120
Activo por impuestos corriente	(Nota 8)	54,026	30,570	26,342
Servicios y otros pagos anticipados		132	-	-
Total activo corriente		1,808,027	1,636,330	1,554,964
NO CORRIENTE:				
Vehículos, mobiliario y equipos	(Nota 4)	173,489	193,784	88,713
Activo intangible	(Nota 5)	16,100	412	1,644
Activo por impuestos diferidos	(Nota 8)	5,993	5,993	16,160
Total activo no corriente		195,583	200,189	106,517
Total activo		2,003,610	1,836,519	1,661,481

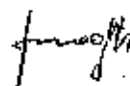
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****(Expresados en Dólares de E.U.A)**

		<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
<u>PASIVO:</u>				
<u>CORRIENTE:</u>				
Instrumentos financieros				
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 6)	26,843	26,103	3,534
...Intereses por pagar		1,834	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 7)	398,105	161,621	180,062
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 9)	933,441	1,035,978	989,370
Pasivos por impuestos corriente	(Nota 8)	27,468	43,201	55,901
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	47,769	46,462	62,617
Total pasivo corriente		1,472,214	1,313,365	1,291,484
<u>NO CORRIENTE:</u>				
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 6)	7,846	5,848	-
Cuentas por pagar largo plazo	(Nota 11)	36,754	59,412	-
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	11,198	7,901	-
Total pasivo no corriente		19,044	73,161	-
Total pasivo		1,491,258	1,386,526	1,291,484
<u>PATRIMONIO</u>				
	(Nota 13)			
Capital social		224,125	224,125	8,700
Reserva legal		4,821	870	40
Resultados acumulados:				
Efectos de aplicación NIIF		(51,180)	(51,180)	(52,164)
Utilidades retenidas		334,586	276,178	413,421
Total patrimonio		512,352	449,993	369,997
Total pasivo y patrimonio		2,003,610	1,836,519	1,661,481



Sandra Olivo
Contadora General



Peter Ugochukwu Eze
Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

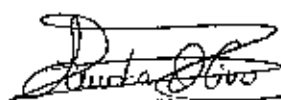
IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

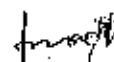
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2011</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Nota 14)			
Venta de bienes		2,358,492	1,936,565
Venta de servicios		23,474	59,964
Otros ingresos		17,251	15,714
		2,399,217	2,012,243
COSTO DE VENTAS	(Nota 15)	1,515,101	1,097,948
Margen bruto		884,116	914,295
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	(Nota 15)	634,512	663,458
Gastos de depreciación		28,764	40,450
Gastos financieros, netos		28,846	12,562
Otros gastos	(Nota 15)	106,424	76,411
		798,546	792,881
Utilidad antes de impuesto a la renta		85,570	121,414
IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 8)		
Impuesto a la renta corriente		23,211	31,251
Impuesto a la renta diferido		-	10,167
		23,211	41,418
UTILIDAD, neta		62,359	79,996
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		62,359	79,996



Sandra Olivo
Contadora General



Peter Ugochukwu Eze
Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

1. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Caja chica	600	600	400
<u>Bancos</u>			
Banco Machala S.A.	3,979	-	-
Banco Internacional S.A.	487	1,072	10,830
Banco Guayaquil S.A.	449	2,571	-
	4,915	3,643	10,830
Inversiones temporales	-	5,000	-
	<u>5,515</u>	<u>9,243</u>	<u>11,230</u>

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	382,598	466,156	568,077
Anticipos a proveedores (2)	279,892	74,804	252,577
Funcionarios y empleados	124	1,162	2,496
Otros	4,397	9,465	27,589
	667,011	551,587	850,739
Menos: Provisión deterioro para cuentas por cobrar (3)	(44,361)	(44,361)	(82,909)
	<u>622,650</u>	<u>507,226</u>	<u>767,830</u>

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:
(Continuación)

- (1) Para el 2012 corresponden principalmente a: Víctor Manuel Guamán por US\$34,483; Telconet S.A. por US\$30,217; Pedro Domingo Preciado por US\$30,229; Outsourcing de Servicios Integrados por US\$64,775, Luis Clodoveo Monroy por US\$41,526, Heredia Hidalgo Fausto por US\$60,311, y Cable Unión S.A. por US\$ 25,950. Para el 2011 corresponden principalmente: Cable Unión S.A. por US\$185,526; Heredia Hidalgo Fausto por US\$37,303 y Celia Sara Sisalima por US\$10,147
- (2) Al 31 de diciembre del 2012 corresponden principalmente a: Commscope S. A. por US\$134,509 y Hangzhou Xingfa Transmission Equipment CO. por US\$135,808, cuyos valores son entregados como anticipo para importaciones. Para el año 2011 corresponde principalmente a: Commscope S. A. por US\$33,432; y, Hangzhou Xingfa Transmisión Equipment CO, por US\$24,759.
- (3) El movimiento de la provisión para deterioro para cuentas por cobrar de difícil recuperación fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	44,361	82,909
Provisión del año	-	5,655
Ajustes NIIF	-	(44,203)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>44,361</u>	<u>44,361</u>

3. INVENTARIOS:

Los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Inventarios catv	(1)	228,050	335,104	327,364
Inventarios fibra óptica	(1)	122,405	168,398	124,999
Inventario cableado estructurado	(1)	160,635	93,297	-
Inventarios accesorios de cómputo		10,030	766	14,102
Importaciones en tránsito		165,397	-	949
		<u>686,517</u>	<u>597,565</u>	<u>467,414</u>
Menos: Provisión por deterioro de inventarios	(2)	(10,056)	(10,056)	(1,294)
		<u>676,461</u>	<u>587,509</u>	<u>466,120</u>

3. INVENTARIOS: (Continuación)

- (1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios se controlaban mediante tarjetas Kardex por ítem en el sistema y para su valoración se utiliza la fórmula del costo promedio ponderado el costo de cada unidad de producto se determina a partir del promedio ponderado del costo de los artículos similares, poseídos al principio del periodo, y del costo de los mismos artículos comprados o producidos durante el periodo. El promedio puede calcularse periódicamente o después de recibir cada envío adicional, dependiendo de las circunstancias de la entidad.
- (2) El movimiento de la provisión por deterioro de inventarios fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	10,056	1,294
Provisión del año	-	8,762
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>10,056</u>	<u>10,056</u>

4. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPOS:

Un resumen de vehículos, mobiliario y equipos fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Costo	263,021	255,396	133,073
Depreciación acumulada	(89,531)	(61,612)	(44,360)
	<u>173,490</u>	<u>193,784</u>	<u>88,713</u>

La clasificación por cada activo fijo fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
<u>Clasificación:</u>			
Vehículos	103,977	122,166	17,527
Equipo de computación	7,245	9,206	16,504
Equipos de oficina	25,081	22,199	25,636
Maquinaria y equipo	20,344	22,876	2,492
Muebles y enseres	12,399	12,417	19,702
Equipos de seguridad	4,444	4,920	6,852
	<u>173,490</u>	<u>193,784</u>	<u>88,713</u>

4. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPOS: (Continuación)

El movimiento durante los años 2012 y 2011 de vehículos, mobiliario y equipos fue como sigue:

<u>COSTO</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de seguridad</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2011	29,195	36,214	31,251	3,323	25,298	7,792	133,073
Adiciones, neto	138,115	6,966	-	22,000	810	830	168,721
Ventas y bajas	(27,624)	-	-	-	-	-	(27,624)
Ajustes y reclasificaciones	-	728	(728)	-	-	-	-
Ajustes	(10,863)	(429)	(1,301)	-	(5,431)	(750)	(18,570)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	128,823	43,479	29,222	25,323	20,677	7,872	255,396
Adiciones, neto	-	225	7,834	-	-	-	8,059
Ajustes y reclasificaciones	-	-	(2,148)	-	1,465	249	(434)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	128,823	43,704	34,908	25,323	22,142	8,121	263,021

DEPRECIACION ACUMULADA

Saldo al 1 de enero del 2011	(11,668)	(19,710)	(5,615)	(831)	(5,596)	(940)	(44,360)
Gasto depreciación	(12,420)	(15,602)	(3,850)	(1,616)	(4,638)	(2,274)	(40,450)
Ventas y bajas	16,725	-	-	-	-	-	16,725
Ajustes	706	1,039	2,442	-	2,024	262	6,907
Saldo al 31 de diciembre del 2011	(6,657)	(34,273)	(7,023)	(2,447)	(8,260)	(2,952)	(61,612)
Gasto depreciación	(18,189)	(2,889)	(3,405)	(2,532)	(1,116)	(634)	(28,764)
Ajustes y reclasificaciones	-	703	601	-	(367)	(91)	846
Saldo al 31 de diciembre del 2012	(24,846)	(36,459)	(9,827)	(4,979)	(9,743)	(3,677)	(89,531)

SALDO NETO

Al 1 de enero del 2011	17,527	16,504	25,636	2,492	19,702	6,852	88,713
Al 31 de diciembre del 2011	122,166	9,206	22,199	22,876	12,417	4,920	193,784
Al 31 de diciembre del 2012	103,977	7,245	25,081	20,344	12,399	4,444	173,490

4. **VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPOS: (Continuación)**

Aplicación del costo atribuido:

Al 31 de diciembre del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para maquinaria, mobiliario y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

	Saldo Según PCGA <u>Anteriores</u>	<u>Ajustes</u>	Costo <u>Atribuido</u>
Vehículos	139,686	(10,863)	128,823
Equipo de computación	53,153	(2,745)	50,408
Equipos de oficina	30,523	(1,301)	29,222
Maquinaria y equipo	25,323	-	25,323
Muebles y enseres	26,108	(5,431)	20,677
Equipo de seguridad	8,622	(750)	7,872
	<u>283,415</u>	<u>(21,090)</u>	<u>262,325</u>

5. **ACTIVO INTANGIBLE:**

Un resumen del activo intangible fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Software	23,463	9,245	9,245
Amortización acumulada	(7,363)	(8,833)	(7,602)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>16,100</u>	<u>412</u>	<u>1,644</u>

El movimiento del activo intangible fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	412	1,644
Adiciones	(1) *	-
Ajuste NIIF	(412)	(1,232)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>16,100</u>	<u>412</u>

(1) La Compañía se encuentra en la etapa de configuración del sistema y sus módulos, por lo que no se encuentra activado, y solo ha realizado un anticipo.

6. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras fue de la siguiente manera:

Diciembre 31, 2012:

	Corriente	No corriente	Total
Banco Machala S.A.			
Préstamo sobre firmas, con interés del 11.23% anual y vencimiento en julio 2014.	9,949	-	9,949
Banco Pichincha C.A.			
Préstamo sobre firmas, con interés anual del 11.23% y vencimiento en marzo 2013.	10,672	7,846	18,518
Sobregiro Bancario	6,222	-	6,222
	<u>26,843</u>	<u>7,846</u>	<u>34,689</u>

Diciembre 31, 2011:

	Corriente	No corriente	Total
Banco del Pichincha C.A.			
Préstamo sobre firmas, con interés del 11.20% anual y vencimiento en octubre del 2012.	11,522	-	11,522
Banco de Guayaquil S.A.			
Préstamo sobre firmas, con interés del 11.23% anual y vencimiento en octubre 2014.	5,514	5,848	11,362
Sobregiro bancario	9,067	-	9,067
	<u>26,103</u>	<u>5,848</u>	<u>31,951</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los créditos se encuentran garantizados mediante firmas personales del accionista.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Proveedores extranjeros	(1)	144,116	49,363	67,535
Proveedores nacionales	(2)	71,048	48,248	73,203
Anticipo de clientes	(3)	176,770	58,495	36,302
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social -- IESS		4,266	4,220	3,022
Otras		1,905	1,295	-
		<u>398,105</u>	<u>161,621</u>	<u>180,062</u>

- (1) Para el 2012, incluye principalmente por Hangzhou Xingfa Transmission Equipment CO. por US\$135,808. Para el año 2011 se conformaban principalmente por: Covinhar Cia. Ltda., por US\$9,394; TVC Latin American por US\$15,361; y, Consulintel Company por US\$4,000.
- (2) Para el 2012, los proveedores nacionales se conformaban principalmente por: Proauto C.A. por US\$22,658, Veco Logistics Ecuador S.A. por US\$5,218. Para el 2011, se conformaba por Dabacán Claudia Mirela por US\$93,750; Proauto C. A., por US\$85,422; y, Universal Communication Solutions Inc., por US\$29,293.
- (3) Para el 2012, incluye principalmente de Telconet S. A., con documento No. 10147512 por US\$164,761, que se aplicó en enero del 2013. Para el 2011 incluye anticipos a Telconet S. A., cuya aplicación fue el 2012.

8. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos corrientes

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Activo por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente	18,827	14,351	20,549
Anticipo del año de impuesto a la renta	4,043	-	-
	<u>22,870</u>	<u>14,351</u>	<u>20,549</u>
Crédito tributario IVA	31,156	16,219	5,793
	<u>54,026</u>	<u>30,570</u>	<u>26,342</u>

8. IMPUESTOS: (Continuación)

Activo y pasivo por impuestos

Pasivo por impuestos corrientes:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Impuesto a las ganancias	23,211	31,251	48,484
Retenciones de IVA por pagar	4,257	11,950	7,417
(1)	<u>27,468</u>	<u>43,201</u>	<u>55,901</u>

Movimiento

(1) El movimiento de retenciones en la fuente y anticipo, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
<u>Activo:</u>			
Saldo inicial al 1 de enero del	14,351	20,549	9,285
Retenciones en la fuente del año	18,827	14,351	19,535
Anticipo pagado	4,043	-	1,014
Compensación del año	(14,351)	(20,549)	(10,299)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>22,870</u>	<u>14,351</u>	<u>20,549</u>
<u>Pasivo:</u>			
Saldo inicial al 1 de enero del	31,251	48,484	19,582
Provisión del año	23,211	31,251	48,484
Compensación con impuestos retenidos	(14,351)	(20,549)	(10,299)
Pago	(16,900)	(27,935)	(9,283)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>23,211</u>	<u>31,251</u>	<u>48,484</u>

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto del impuesto corriente	23,211	31,251
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	10,167
Gasto de impuesto a la renta	<u>23,211</u>	<u>41,418</u>

8. IMPUESTOS: (Continuación)

Conciliación tributaria y movimientos

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	85,570	121,414
Efectos de conversiones a NIIF	-	-
Participación a trabajadores	15,101	11,151
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	85,570	110,263
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(5,634)	-
Deducción amortización pérdidas tributarias	-	-
Más gastos no deducibles que afectan la impuesto a la renta	20,981	19,951
Base imponible	100,917	130,214
Impuesto causado (Tasa del 23% y 24%)	23,211	31,251
Impuesto mínimo	18,394	20,126

8. IMPUESTOS: (Continuación)

Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efecto de impuestos diferidos, derivado de los ajustes por conversión a NIIF registrado con cargo a utilidades retenidas fue como sigue:

2012:

<u>Activo</u>	<u>Saldo a Enero 1,</u>	<u>Reconocido en resultados</u>		<u>Reconocido en patrimonio</u>	<u>Saldo a</u>
		<u>Adición</u>	<u>Consumo</u>	<u>Incremento</u> <u>Disminución</u>	<u>Diciembre 31,</u>
Diferencias temporarias deducibles:					
Provisión deterioro cuentas por cobrar	5,993	-	-	-	5,993
	<u>5,993</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,993</u>

2011:

<u>Activo</u>	<u>Saldo a Enero 1,</u>	<u>Reconocido en resultados</u>		<u>Reconocido en patrimonio</u>	<u>Saldo a</u>
		<u>Adición</u>	<u>Consumo</u>	<u>Incremento</u> <u>Disminución</u>	<u>Diciembre 31,</u>
Diferencias temporarias deducibles:					
Provisión deterioro cuentas por cobrar	16,160	-	(10,167)	-	5,993
	<u>16,160</u>	<u>-</u>	<u>(10,167)</u>	<u>-</u>	<u>5,993</u>

8. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 23%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2009 al 2012, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

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

Determinación el anticipo del 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 del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalentemente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y

8. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Determinación el anticipo del impuesto a la renta (Continuación)

- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

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

El anticipo estimado para el año 2012 de la Compañía es de US\$24,780 calculado de acuerdo con la fórmula antes indicada.

9. **COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS:**

Un resumen de los saldos y transacciones con su parte relacionada, se formaba de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar corriente</u>			
Bridgetelecom S. A. Telecomunicaciones y Radiocomunicaciones	449,243	501,782	283,442
(1)	449,243	501,782	283,442
<u>Cuentas por pagar corriente</u>			
Peter Bzc	811,885	846,350	850,570
Claudia Dabacan	121,556	189,628	138,800
(1)	933,441	1,035,978	989,370

- (1) Para los años 2012 y 2011, 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.

9. **PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**

Las transacciones más significativas con Compañías y partes relacionadas, no en su totalidad en los años 2012 y 2011 fueron como sigue:

2012

Concepto	Bridgetelecom S.A. Telecomunicaciones Radiocomunicaciones	Peter Eze Ugochukwu	Claudia Dabacan
Pagos a cuenta de	9,383	-	-
Ventas	22,766	-	-
Pagos	-	(163,021)	(81,896)
Cobros de préstamos	(25,500)	-	-
Prestamos	23,096	50,457	-
Ajustes y reclasificaciones	-	(92,000)	-
Compra servicios	7,168	80,640	73,920

2011

Concepto	Bridgetelecom S.A. Telecomunicaciones Radiocomunicaciones	Peter Eze Ugochukwu	Claudia Dabacan
Venta de servicios	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)
Ajustes y reclasificaciones	3,903	(221,616)	42,922

10. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Un resumen de los beneficios definidos para empleados se formaba de la siguiente manera:

<u>Corriente:</u>		<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Beneficios sociales		32,668	26,997	14,044
Participación a los trabajadores	(1)	15,101	19,458	48,573
		<u>47,769</u>	<u>46,462</u>	<u>62,617</u>

10. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

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

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 ^o de enero del	19,458	48,473
Provisión del año	15,101	19,458
Pagos	(19,458)	(48,573)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>15,101</u>	<u>19,458</u>

No corriente:

El movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión para jubilación patronal (1)	7,901	6,398
Provisión para indemnización por desahucio (2)	3,297	1,503
	<u>11,198</u>	<u>7,901</u>

- (1) Provisión para jubilación patronal:

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo. La Compañía adoptó como política, a partir del año 2011, que la provisión por este concepto será realizada con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero	6,398	-
Provisión del año	1,503	6,398
Saldo al 31 de diciembre	<u>7,901</u>	<u>6,398</u>

10. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)**

No corriente: (Continuación)

(2) Provisión para indemnización por desahucio:

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía adoptó a partir del 2011 mantener un pasivo para indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, para lo cual registra una provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero	1,503	-
Provisión del año	1,794	1,503
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,297</u>	<u>1,503</u>

11. **CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:**

Las cuentas por pagar largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

2012

	<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.	22,658	36,754	59,412

2011

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.	26,010	59,412	85,422
---	--------	--------	--------

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

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

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 actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

12.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que posee la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,515	9,243	11,230
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	622,650	507,226	767,830
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	449,243	501,782	283,442
	<u>1,077,408</u>	<u>1,018,251</u>	<u>1,062,502</u>

Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

	<u>2012</u>		<u>Diciembre 31, 2011</u>		<u>Enero 1, 2011</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Corriente	215,082	-	261,238	-	349,270	-
Vencidos entre 1-30	100,138	-	112,637	-	58,068	-
Vencidos entre 31-90	7,073	-	29,760	-	59,443	-
Vencidos entre 91-120	4,727	-	4,765	-	4,735	-
Vencidos más de 120	55,578	44,361	57,756	44,361	96,561	82,909
	<u>382,598</u>	<u>44,361</u>	<u>466,156</u>	<u>44,361</u>	<u>568,077</u>	<u>82,909</u>

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

12.2 Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Activo corriente	1,808,027	1,636,330	1,554,964
Pasivo corriente	1,472,214	1,313,365	1,291,484
Índice de liquidez	<u>1.23%</u>	<u>1.25%</u>	<u>1.20%</u>

12.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

13. PATRIMONIO:

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 del 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.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 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.

13. PATRIMONIO: (Continuación)

Resultados acumulados:

✓ Efectos de aplicación NIIF

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES" (Ver Nota 3).

✓ Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

<u>Ventas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de Bienes	2,358,492	1,936,565
Venta de Servicios	23,474	59,964
Otras	17,251	15,714
	<u>2,399,217</u>	<u>2,012,243</u>

Las ventas de los años 2012 y 2011, y los saldos de cuentas por cobrar a clientes, al cierre de los años por este concepto se detallan a continuación:

<u>Cientes: (Ver Nota 5)</u>	<u>Ventas</u>		<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas catv	1,180,602	1,340,196	190,126	319,281
Ventas fibra óptica	474,035	569,682	76,339	135,717
Ventas accesorios	73	224	12	53
Ventas cableado estructurado	703,710	24,820	113,326	5,913
Venta de equipos de computo	72	1,643	12	391
	<u>2,358,492</u>	<u>1,936,565</u>	<u>379,815</u>	<u>461,355</u>
Otros ingresos	17,251	15,714	2,783	4,801
	<u>2,399,217</u>	<u>2,012,243</u>	<u>382,598</u>	<u>466,156</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

<u>Costo de ventas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de ventas catv	704,884	817,418
Costo de ventas fibra óptica	224,725	262,048
Costo de ventas accesorios	86	184
Costo de ventas cableado estructurado	585,349	17,158
Costo de ventas equipos de cómputo	57	1,140
	<u>1,515,101</u>	<u>1,097,948</u>
<u>Gastos de administración y ventas</u>		
Gastos en personal	248,245	258,799
Servicios varios	297,131	289,526
Arriendos	29,724	28,326
Gastos en ventas	21,393	23,529
Participación trabajadores	15,101	19,458
Materiales y repuestos	13,188	30,846
Impuestos municipales	9,730	7,319
Cuentas incobrables	-	5,655
	<u>634,512</u>	<u>663,458</u>
<u>Gastos financieros</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses bancarios	27,683	9,822
Comisiones bancarias	1,163	2,740
	<u>28,846</u>	<u>12,562</u>
<u>Otros egresos</u>		
Pérdidas de mercadería	25,300	37,374
Gastos no deducibles	3,590	6,168
Impuesto a la salida de divisas	72,428	21,682
Iva cargado al gasto	1,090	1,231
Varios	4,016	9,956
	<u>106,424</u>	<u>76,411</u>