

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

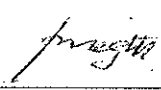
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVO</u>			
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 1)	35,369	5,515
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 2)	268,947	622,650
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 10)	159,666	449,243
Inventarios	(Nota 3)	698,201	676,461
Activo por impuestos corriente	(Nota 9)	19,241	54,026
Servicios y otros pagos anticipados		470	132
Total activo corriente		1,181,894	1,808,027
NO CORRIENTE:			
Vehículos, mobiliario y equipos	(Nota 4)	148,469	173,490
Activo intangible	(Nota 5)	22,872	16,100
Inversiones permanentes	(Nota 6)	340,170	-
Activo por impuestos diferido	(Nota 11)	5,260	5,993
Total activo no corriente		516,771	195,583
Total activo		1,698,665	2,003,610

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>PASIVO:</u>			
<u>CORRIENTE:</u>			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 7)	116,106	26,843
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	134,431	399,939
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 10)	767,014	933,441
Pasivos por impuestos corriente	(Nota 9)	38,662	27,468
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	40,607	47,769
		-----	-----
Total pasivo corriente		1,096,820	1,435,460
<u>NO CORRIENTE:</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 7)	-	7,846
Cuentas por pagar largo plazo	(Nota 12)	21,431	36,754
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	13,369	11,198
		-----	-----
Total pasivo no corriente		13,369	55,798
		-----	-----
Total pasivo		1,110,189	1,491,258
<u>PATRIMONIO</u>	(Nota 14)		
Capital social		224,125	224,125
Reserva legal		7,939	4,821
Resultados acumulados:			
Efectos de aplicación NIIF		(51,440)	(51,180)
Resultados acumulados		407,852	334,586
		-----	-----
Total patrimonio		588,476	512,352
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		1,698,665	2,003,610
		=====	=====
			
Sandra Olivo		Peter Ugochukwu Eze	
Contadora General		Gerente General	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

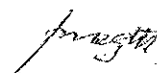
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Venta de bienes	(Nota 15)	2,022,112	2,358,492
Venta de servicios		25,620	23,474
Otros ingresos		22,811	17,251
		2,070,543	2,399,217
COSTO DE VENTAS	(Nota 16)	1,255,549	1,515,101
Margen bruto		814,994	884,116
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	(Nota 16)	596,821	634,512
Gastos de depreciación		30,278	28,764
Gastos financieros, netos		23,945	28,846
Otros gastos	(Nota 16)	59,480	106,424
		710,524	798,546
Utilidad antes de impuesto a la renta		104,470	85,570
IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 9)		
Impuesto a la renta corriente		27,613	23,211
Impuesto a la renta diferido		473	-
		(28,086)	(23,211)
UTILIDAD, neta		76,384	62,359
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		76,384	62,359



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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>EFECTOS APLICACIÓN NIIF</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	224,125	870	(51,180)	276,178	449,993
Apropiación de reserva legal	-	3,951	-	(3,951)	-
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	62,359	62,359
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	224,125	4,821	(51,180)	334,586	512,352
Apropiación de reserva legal	-	3,118	-	(3,118)	-
Ajuste de tasas impuestos diferidos	-	-	(260)	-	(260)
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	76,384	76,384
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	224,125	7,939	(51,440)	407,852	588,476


Sandra Olivo
Contador General


Peter Ugochukwu Eze
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPORTADORA, EXPORTADORA CLAUPET CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

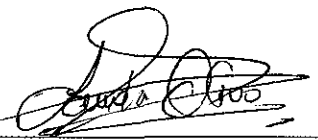
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1,961,714	2,465,524
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,725,262)	(2,322,783)
Efectivo pagado por anticipo e impuesto a la renta	(1,788)	(4,043)
Efectivo provisto por otros ingresos y egresos, neto	22,812	17,251
Intereses y gastos financieros pagados	(23,945)	(28,846)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	233,531	127,103
	-----	-----
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo pagado en la adquisición de vehículos, mobiliario y vehículos	(11,454)	(8,059)
Efectivo pagado en adquisiciones de otros activos		(16,100)
Efectivo recibido (pagado) en préstamos compañías relacionadas	-	52,539
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	(11,454)	28,380
	-----	-----
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) por obligaciones con accionistas	(281,486)	(102,537)
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	89,263	(56,675)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(192,223)	(159,212)
	-----	-----
Aumento o (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	29,854	(3,729)
	-----	-----
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	5,515	9,243
	-----	-----
Saldo al final del año	35,369	5,515
	=====	=====

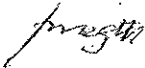
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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 2013 Y 2012

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	76,384	62,359
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para participación a trabajadores	18,352	15,101
Provisión para impuesto a la renta corriente	27,613	23,211
Consumo de impuestos diferidos	474	-
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	20,265	-
Baja o pérdida de inventarios	3,058	25,300
Depreciación maquinaria, mobiliario y equipo	30,278	28,765
Iva cargado al gasto	1,061	1,089
Provisión para jubilación y desahucio	2,171	3,297
Baja de otras cuentas por cobrar	(575)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	316,231	(154,453)
(Aumento) Disminución de inventarios	(24,798)	(114,252)
Aumento en cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(226,569)	250,480
(Disminución) Aumento en beneficios definidos para empleados	(10,414)	(13,794)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	233,531	127,103
	=====	=====


 Sandra Olivo
 Contador General


 Peter Ugochukwu Eze
 Gerente General

1. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el efectivo y equivalentes de efectivo fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica	600	600
	-----	-----
<u>Bancos</u>		
Guayaquil S.A.	17,791	449
Pichincha C.A.	8,601	-
Internacional S.A.	7,676	487
Machala S.A.	701	3,979
	-----	-----
	34,769	4,915
	-----	-----
	35,369	5,515
	=====	=====

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fueron como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	235,054	382,598
Anticipo proveedores	(2)	73,534	279,892
Funcionarios y empleados		27	124
Otras cuentas por cobrar		4,750	4,397
		-----	-----
		313,365	667,011
Menos Provisión deterioro	(3)	(44,418)	(44,361)
		-----	-----
		268,947	622,650
		=====	=====

- (1) Para el año 2013 corresponde principalmente a: Heredia Hidalgo Fausto por US\$14,803; Luis Clodoveo Monroy por US\$24,529; Proyectv S.A. por US\$11,101; TC Global Communication por US\$12,940; Telconet S.A. por US\$10,574; Tv Chaco S.A. por US\$6,321. Para el año 2012 corresponde 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, Cable Unión S.A., por US\$ 25,950.

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

- (2) Al 31 de diciembre del 2013 corresponde principalmente a: Commscope por US\$51,234; y Hangzhou Xingfa Transmisión Equipment CO. por US\$25,000. Para el año 2012 corresponden principalmente a: Commscope por US\$134,509 y Hangzhou Xingfa Transmisión Equipment CO. por US\$135,808, cuyos valores son entregados como anticipo para la adquisición de importaciones.
- (3) El movimiento de la provisión de cuentas por cobrar de difícil recuperación fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	44,361	44,361
Provisión del año	20,265	-
Bajas	(20,208)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	44,418	44,361
	=====	=====

3. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventarios Catv	315,079	228,050
Inventarios fibra óptica	183,460	122,405
Inventarios accesorios y equipos de computo	9,947	10,030
Inventario cableado estructurado	199,772	160,635
Importaciones en tránsito	-	165,397
	-----	-----
	708,258	686,517
Menos Provisión Deterioro de inventarios	(10,056)	(10,056)
	-----	-----
	698,201	676,461
	=====	=====

4. VEHICULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los vehículos, mobiliario y equipo fueron como sigue:

4. **VEHICULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)**

2013

CONCEPTO	VALOR	DEPRECIACIÓN	SALDO
Vehículos	128,823	40,951	87,872
Equipo de computación y software	46,545	42,548	3,997
Equipos de oficina	35,758	13,364	22,394
Maquinaria y equipos	27,322	7,594	19,728
Muebles y enseres	21,134	10,443	10,691
Equipos de seguridad	8,121	4,334	3,787
	267,703	119,234	148,469
	=====	=====	=====

2012

CONCEPTO	VALOR	DEPRECIACIÓN	SALDO
Vehículos	128,823	24,847	103,976
Equipo de computación y software	43,704	36,459	7,245
Equipos de oficina	34,908	9,827	25,081
Maquinaria y equipos	25,323	4,979	20,344
Muebles y enseres	22,143	9,743	12,400
Equipos de seguridad	8,121	3,677	4,444
	263,022	89,532	173,490

El movimiento de vehículos mobiliario y equipo fue como sigue:

	2013	2012
Saldo al 1 de enero del	173,490	193,784
Adiciones	5,691	8,059
Retiros o baja, neto	(436)	-
Gasto depreciación	(30,276)	(28,764)
Ajustes y/o reclasificaciones, neto	-	412
Saldo al 31 de diciembre del	148,469	173,490
	=====	=====

5. **ACTIVO INTANGIBLE:**

Un resumen del activo intangible fue como sigue:

	2012	2011
Software	30,235	23,463
Amortización acumulada	(7,363)	(7,363)
Saldo final al 31 de diciembre del	22,872	16,100
	=====	=====

5. ACTIVO INTANGIBLE: (continuación)

El movimiento del activo intangible fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	16,100	412
Adiciones	6,772	16,100
Ajuste NIIF	-	(412)
Saldo final al 31 de diciembre del (1)	<u>22,872</u>	<u>16,100</u>

(1) A partir del mes de abril del 2012 la Compañía adquirió el sistema Open Bravo ERP vs 2.5 por US\$23,000 el cual hasta la fecha del presente informe no ha sido activado.

6. INVERSIONES PERMANENTES

La Compañía es propietaria del 85% de las acciones de la Compañía S.A. Bridgetelecom Telecomunicaciones y Radiocomunicaciones; en el año 2013, se realizó un aumento de capital en esta empresa por US\$340,170 mediante compensación de cuentas. Para el año 2012 la Compañía no presentó inversiones permanentes debido a que en años anteriores ajustó al Valor Patrimonial Proporcional con lo cual las inversiones quedaron en cero, producto de las pérdidas recurrentes registradas por Bridgetelecom S.A. Telecomunicaciones y Radiocomunicaciones

A continuación se detallan un resumen de los estados financieros de la Compañía Bridgetelecom S.A. Telecomunicaciones y Radiocomunicaciones:

<u>CONCEPTO</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Total activos	-	280,981
Total Pasivos	-	90,190
Total Patrimonio	-	190,791
Resultados del ejercicio	-	1,825

Los estados financieros de Importadora, Exportador Claupet Cia. Ltda., corresponden solo a las operaciones de la Compañía, y no presenta consolidación de balances con Bridgetelecom S.A. Telecomunicaciones y Radiocomunicaciones.

A la fecha de este informe la Compañía Bridgetelecom S.A. Telecomunicaciones y Radiocomunicaciones, no tenía estados financieros definitivos por lo que no se presentó esta información.

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras estaban conformadas de la siguiente manera:

2013:

	Corriente	No corriente	Total
Banco Machala S.A.			
Préstamo sobre firmas No. 12090969-00 con interés del 11,23% anual y vencimiento en julio 2014	7,846	-	7,846
Banco de Guayaquil S.A.			
Préstamo sobre firmas No. 228706 con interés anual del 11.83% y vencimiento en mayo 2014	85,000	-	85,000
Banco Internacional S.A.			
Préstamo sobre firmas No. 330023 con interés anual del 11.23% y vencimiento en agosto 2014	23,260	-	23,260
	-----	-----	-----
	116,106	-	116,106
	=====	=====	=====

2012:

	Corriente	No corriente	Total
Banco Machala S.A.			
Préstamo sobre firmas No. 12090969-00 con interés del 11,23% anual y vencimiento en julio 2014	9,949	-	9,949
Banco Pichincha C.A.			
Préstamo sobre firmas No. 249884 con interés anual del y vencimiento en marzo 2013.	10,672	7,846	18,518
Sobregiro Bancario	6,222	-	6,222
	-----	-----	-----
	26,843	7,846	34,689
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los créditos se encuentran garantizados mediante firmas personales del accionista.

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores nacionales	(1)	52,845	71,048
Proveedores extranjeros	(2)	59,096	144,116
Anticipo de clientes	(3)	14,011	176,770
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS		4,709	4,266
Otras cuentas por pagar		3,770	3,739
		<u>134,431</u>	<u>399,939</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2013, los saldos por pagar a los proveedores nacionales se conformaban principalmente por: Proauto C.A. por US\$36,368; de los cuales US\$21,431 fueron considerados a largo plazo; Sidesoft Cia. Ltda. Por US\$7,411 y Servicios Profesionales Integrales S.C.C por US\$2,286. Para el año 2012 se conformaban principalmente por: Proauto C.A. por US\$59,034, de los cuales US\$36,754 fueron reclasificados a largo plazo., y Veco Logistics Ecuador S.A. por US\$5,218.
- (2) Al 2013 los principales proveedores del exterior son: Commscope por US\$33,466; Hangzhou Softel Optic CO Tld. por US\$22,310. Para el 2012 los proveedores del exterior se conformaban principalmente por Hangzhou Xingfa Transmision Equipment CO. por US\$135,808.
- (3) Al 31 de diciembre del 2012, los anticipos de clientes se conformaban principalmente de Telconet S.A. con documento No. 10147512 por US\$164,761 que se aplicó en enero del 2013.

9. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente	(1)	16,891	18,827
Anticipo del año	(1)	1,788	4,043
		<u>18,679</u>	<u>22,870</u>
Crédito tributario		562	31,156
		<u>19,241</u>	<u>54,026</u>

9. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Pasivo por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	27,613	23,211
Retenciones e IVA por pagar	11,049	4,257
	<u>38,662</u>	<u>27,468</u>
	=====	=====

Movimiento

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activo:</u>		
Saldo inicial al 1 de enero del	22,870	14,351
Retenciones en la fuente del año	16,891	18,827
Anticipo pagado	1,788	4,043
Compensación del año	22,870	(14,351)
	<u>18,679</u>	<u>22,870</u>
	=====	=====
<u>Pasivo:</u>		
Saldo inicial al 1 de enero del	23,211	31,251
Provisión del año	27,613	23,211
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(22,870)	(14,351)
Pago	(341)	(16,900)
	<u>27,613</u>	<u>23,211</u>
	=====	=====

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto del impuesto corriente	27,613	23,211
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	473	-
	<u>28,086</u>	<u>23,211</u>
	=====	=====

9. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Conciliación tributaria y movimientos

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	122,349	100,671
Participación a trabajadores	18,352	15,101
	-----	-----
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	103,996	85,570
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(5,917)	(5,634)
Deducción amortización pérdidas tributarias	-	-
Más gastos no deducibles que afectan la impuesto a la renta	27,436	20,981
	-----	-----
Base imponible	125,515	100,917
Impuesto causado (Tasa del 22% y 23%)	27,613	23,211
Impuesto mínimo	20,615	18,394
	=====	=====

9. IMPUESTOS: (Continuación)

Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efecto de impuestos diferidos, derivado de los ajustes por conversión a NIIF registrados con cargo a utilidades retenidas fue como sigue:

2013:

<u>Activo</u>	<u>Saldos al Enero 1,</u>	<u>Reconocido en resultados</u>		<u>Reconocido en patrimonio</u>		<u>Saldos al Diciembre 31,</u>
		<u>Adición</u>	<u>Consumo</u>	<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>	
<u>Diferencias temporarias deducibles:</u>						
Provisión deterioro cuentas por cobrar	5,993	-	473	-	260	5,260
	5,993	-	473	-	260	5,260
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

2012:

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

9. **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 2013, 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.

Aspecto tributario del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Con fecha 19 de junio del 2012 mediante Registro Oficial No. 727 se reformó el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno con lo cual derogó la disposición contenida en el literal f) del numeral 6 del artículo 28 relativa a la depreciación de activos fijos revaluados. De acuerdo con esta disposición serán considerados los gastos de depreciación sobre el valor revaluado como gastos deducibles del período.

Con base a esta disposición la Gerencia ha dispuesto ajustar (reversar) el pasivo por impuesto diferido, generado en el proceso de conversión a NIIF por dicho avalúo.

9. **IMPUESTOS: (Continuación)**

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
- ✓ 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 determinado para el año 2014 de acuerdo con la formula antes mencionada es de US\$19,311

10. **COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos y transacciones con su parte relacionada, se formaba de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar corriente		
Bridgetelecom S.A.	159,666	449,243
	-----	-----
(1)	159,666	449,243
	=====	=====
Cuentas por pagar corriente		
Peter Eze	686,125	811,885
Claudia Dabacan	80,889	121,556
	-----	-----
(1)	767,014	933,441
	=====	=====

10. PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

- (1) Para los años 2013 y 2012, 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 transacciones más significativas con Compañías y partes relacionadas en los años 2013 y 2012 fueron como sigue:

2013

Concepto	Bridgetelecom S.A. Telecomunicaciones y	Peter Eze Ugochukwu	Claudia Dabacan
Ventas	10,722	-	-
Compra de servicios	-	80,640	35,000
Pagos	-	(38,880)	(60,050)
Préstamos	41,320	40,939	-
Cobros de préstamos	-	-	-
Pagos de préstamos	-	(206,726)	(15,617)
Capitalización	(340,170)	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
	<u>(288,128)</u>	<u>(124,027)</u>	<u>(40,667)</u>
	=====	=====	=====

2012

Concepto	Bridgetelecom S.A. Telecomunicaciones y	Peter Eze Ugochukwu	Claudia Dabacan
Ventas	-	-	-
Devoluciones en venta	-	-	-
Pagos a cuenta de	33,173	35,930	129,020
Préstamos	-	-	-
Cobros de préstamos	(26,194)	(2,994)	(46,462)
Pagos de préstamos	-	-	-
Cruce de cuentas	-	(30,392)	(18,975)
Ajustes y reclasificaciones	-	(2,544)	(3,482)
	<u>6.979</u>	<u>-</u>	<u>60,101</u>
	=====	=====	=====

11. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

<u>Corriente:</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales		22,255	32,668
Participación a los trabajadores	(1)	18,352	15,101
		<u>40,607</u>	<u>47,769</u>
		<u>=====</u>	<u>=====</u>

- (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>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	15,101	19,458
Provisión del año	18,352	15,101
Pagos	(15,101)	(19,458)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>18,352</u>	<u>15,101</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

No corriente:

saldos

- a) 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.

- b) 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.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

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

	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	11,198	7,901
Adición, neta	2,171	3,297
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>13,369</u>	<u>11,198</u>

12. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:

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

2013

PROAUTO C.A.

Financiamiento de compra de vehículos a través de su financiera Amerafin S.A. con interés del 16.30% anual y vencimiento en junio del 2017.

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
	14,937	21,431	36,368
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

2012

Financiamiento de compra de vehículos a través de su financiera Amerafin S.A. con interés del 16.30% anual y vencimiento en junio del 2017.

	22,658	36,754	59,412
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

13. 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.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

13.1 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>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	35,369	5,515
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	268,947	622,650
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	159,666	449,243
	<u>463,982</u>	<u>1,077,408</u>
	=====	=====

Deterioro de cuentas por cobrar

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

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Corriente	76,507	-	215,082	-
Vencidos entre 1-30	29,408	-	100,138	-
Vencidos entre 31-90	9,028	-	7,073	-
Vencidos entre 91-120	103	-	4,727	-
Vencidos más de 120	120,008	44,418	55,578	44,361
	<u>235,054</u>	<u>44,418</u>	<u>382,598</u>	<u>44,361</u>
	=====	=====	=====	=====

13.2 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:

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente	1,181,894	1,808,027
Pasivo corriente	1,096,820	1,435,460
	=====	=====
Índice de liquidez	1,08%	1,26%
	=====	=====

13.3 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.

14. PATRIMONIO:

Capital pagado

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 el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% 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.

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.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

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

<u>Ventas de bienes</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por ventas de productos terminados	2,022,112	2,381,966
Ingresos por ventas de activos fijos	-	-
Otros ingresos	22,811	17,251
	-----	-----
	2,044,923	2,399,217
	=====	=====

Las ventas de los años 2013 y 2012, 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 2)</u>	<u>Venta de bienes</u>		<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas catv	693,300	1,180,602	159,748	186,340
Ventas fibra óptica	586,784	474,035	68,186	76,339
Ventas accesorios	-	73	611	12
Ventas cableado estructurado	732,027	703,710	2,080	113,326
Venta de servicios	25,620	23,474	4,429	3,786
Venta de equipos de computo	-	72	-	12
	-----	-----	-----	-----
	2,047,732	2,381,966	235,054	379,815
Otros ingresos	22,811	17,251	-	2,783
	-----	-----	-----	-----
	2,070,543	2,399,217	235,054	382,598
	=====	=====	=====	=====

16. 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>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de ventas catv	416,114	704,884
Costo de ventas fibra óptica	266,529	224,725
Costo de ventas accesorios	-	143
Costo de ventas cableado estructurado	570,458	585,349
Costo de ventas servicios	2,448	-
	-----	-----
	1,255,549	1,515,101
	=====	=====

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA: (Continuación)

<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos en personal	223,086	248,245
Servicios varios	234,543	297,131
Arriendos	32,267	29,724
Gastos en ventas	34,854	21,393
Participación trabajadores	18,352	15,101
Materiales y repuestos	24,439	13,188
Impuestos municipales	9,015	9,730
Cuentas incobrables	20,265	-
	-----	-----
	596,821	634,512
	=====	=====
 <u>Gastos financieros</u>		
Intereses bancarios	22,672	27,683
Comisiones bancarias	1,273	1,163
	-----	-----
	23,945	28,846
	=====	=====
 <u>Otros egresos</u>		
Pérdidas de mercadería	3,058	25,300
Gastos no deducibles	5,910	3,590
Impuesto a la salida de divisas	48,108	72,428
Iva cargado al gasto	1,060	1,090
Varios	1,344	4,016
	-----	-----
	59,480	106,424
	=====	=====