



Vizhñay, Asociados

# **ZTE CORPORATION**

**Estados Financieros por el año terminado**

**al 31 de Diciembre de 2013**

**Dictamen de los Auditores Independientes**

**ZTE CORPORATION**

Estados Financieros

**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013**

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

ZTE CORPORATION

Hemos auditado los estados de situación financiera que se adjunta de ZTE CORPORATION, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultado del período y otro resultado integral del período, estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ZTE CORPORATION, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.

*Vizhñay, Asociados*

Ecuador - Guayaquil, 8 de Mayo del 2014  
RNAE No. 105

*Eddie Vizhñay Díaz*

Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903

### Guayaquil

Dirección: Ciudadela Kennedy Vieja, calle 2da oeste No. 122 y calle F  
PBX: (593 - 4) 2396346  
P.O.Box: 09 - 01 - 7016  
E - mail: info@vizhnay.com

**ZTE CORPORATION**

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	5,123,513.07	5,969,697.52
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	8,407,678.15	4,431,965.10
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	52,055.82	54,663.43
Cuentas relacionadas (nota 7)	537,063.69	1,789,088.49
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	8,996,797.66	6,275,717.02
Inventarios	155,758.10	-
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	1,942,274.48	1,734,697.67
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	16,218,343.31	13,980,112.21
Propiedades, plantas y equipos, neto (notas 2 y 9)	10,741,429.21	12,360,726.25
Activos por impuestos diferidos	1,106.47	1,106.47
Otros activos	36,219.94	45,913.68
TOTAL ACTIVO	<u>26,997,098.93</u>	<u>26,387,858.61</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora

## ZTE CORPORATION

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
(Expresado en U.S. dólares)

### PASIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 10)	2,095,710.78	6,932,197.39
Cuentas por pagar (nota 11)	3,330,783.90	1,179,990.82
Beneficios a empleados (nota 12)	128,225.92	98,887.51
Pasivos por impuestos corrientes (nota 13)	3,969,631.67	724,635.07
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>9,524,352.27</u>	<u>8,935,710.79</u>
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 14)	33,168.67	19,472.63
Deuda a largo plazo (nota 10)	16,997,714.69	17,179,349.14
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>26,555,235.63</u>	<u>26,134,532.56</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social (nota 15)	2,000.00	2,000.00
Reserva legal	1,000.00	1,000.00
Resultados acumulados	253,845.80	95,510.34
Resultado del ejercicio	188,537.25	158,335.46
Resultados años anteriores NIIF	-3,519.75	-3,519.75
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>441,863.30</u>	<u>253,326.05</u>
<b>PASIVO CONTINGENTE (nota 16)</b>		-
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u><u>26,997,098.93</u></u>	<u><u>26,387,858.61</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora

**ZTE CORPORATION**

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Ingresos de actividades ordinarias	30,523,307.57	14,646,027.84
Otros ingresos	8,518.77	1,499.61
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>30,531,826.34</b>	<b>14,647,527.45</b>
Costos de ventas y producción	23,846,672.65	9,003,908.02
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>6,685,153.69</b>	<b>5,643,619.43</b>
<u>Gastos:</u>		
Gastos de ventas	63,183.80	93,406.29
Gastos de administración	6,168,358.14	5,228,842.86
Gastos financieros	4,376.28	6,196.76
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>6,235,918.22</b>	<b>5,328,445.91</b>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>449,235.47</b>	<b>315,173.52</b>
Participación a trabajadores (notas 2, 12 y 16)	67,385.32	47,276.03
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2, 13 y 16)	193,312.90	109,562.03
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>188,537.25</b>	<b>158,335.46</b>
<b>GANANCIAS POR ACCION</b>	<b>94.27</b>	<b>79.17</b>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora

**ZTE CORPORATION**

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		
Saldo inicial		
Saldo final	2,000.00	2,000.00
	<u>2,000.00</u>	<u>2,000.00</u>
<b><u>RESERVA LEGAL</u></b>		
Saldo inicial		
Saldo final	1,000.00	1,000.00
	<u>1,000.00</u>	<u>1,000.00</u>
<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>		
Saldo inicial		
Transferencia de resultado del ejercicio	95,510.34	33,320.78
Ajustes por convergencia de NEC a NIIF	158,335.46	62,189.56
Saldo final	-	-
	<u>253,845.80</u>	<u>95,510.34</u>
<b><u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u></b>		
Saldo inicial		
Transferencia a resultados acumulados	158,335.46	62,189.56
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	-158,335.46	-62,189.56
Participación a trabajadores	449,235.47	315,173.52
Impuesto a la renta mínimo causado	-67,385.32	-47,276.03
Saldo final	-193,312.90	-109,562.03
	<u>188,537.25</u>	<u>158,335.46</u>
<b><u>RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF</u></b>		
Saldo inicial		
Saldo final	-3,519.75	-3,519.75
	<u>-3,519.75</u>	<u>-3,519.75</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>441,863.30</u></u>	<u><u>253,326.05</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
 Representante Legal



Contadora

**ZTE CORPORATION**

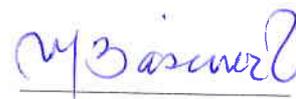
Estados de Flujos de Efectivo  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	27,810,745.70	11,682,971.44
Efectivo pagado a proveedores y otros	-26,686,116.51	-10,729,563.28
Efectivo generado proveniente de las operaciones	1,124,629.19	953,408.16
Intereses pagados	-4,376.28	-6,196.76
Impuestos pagados	-109,562.03	-40,347.33
Impuestos indirectos corrientes recibidos, netos	3,161,245.73	604,224.11
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>4,171,936.61</b>	<b>1,511,088.18</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Compra de propiedades, plantas y equipos (nota 9)	-	-2,880.00
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-</b>	<b>-2,880.00</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución en Porción corriente de la deuda a largo plazo	-4,836,486.61	-
Disminución / aumento de la deuda a largo plazo	-181,634.45	2,674,437.74
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-5,018,121.06</b>	<b>2,674,437.74</b>
Disminución / aumento neto del efectivo y sus equivalentes	-846,184.45	4,182,645.92
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	5,969,697.52	1,787,051.60
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>5,123,513.07</u>	<u>5,969,697.52</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
 Representante Legal



Contadora

**ZTE CORPORATION**

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos  
 Con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	449,235.47	315,173.52
<b>Ajustes por:</b>		
Provisión de cuentas incobrables	-	39,780.24
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	1,619,297.04	1,621,647.27
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	13,696.04	10,176.68
Gastos financieros	4,376.28	6,196.76
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</b>	2,086,604.83	1,992,974.47
Aumento en cuentas por cobrar	-3,973,105.44	-1,476,458.14
Disminución / aumento en cuentas por cobrar relacionadas	1,252,024.80	-1,488,097.87
Aumento en activos por impuestos corrientes	-207,576.81	-89,428.72
Aumento / disminución en inventarios	-155,758.10	182,116.30
Disminución en otros activos	9,693.74	1,639,102.84
Aumento en cuentas por pagar	2,150,793.08	198,165.12
Disminución en beneficios a empleados	-38,046.91	-4,965.84
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	1,124,629.19	953,408.16
Intereses pagados	-4,376.28	-6,196.76
Impuestos pagados	-109,562.03	-40,347.33
Impuestos indirectos corrientes recibidos, netos	3,161,245.73	604,224.11
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	4,171,936.61	1,511,088.18

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
 Representante Legal



Contadora

## ZTE CORPORATION

### Notas a los Estados Financieros

#### 1. OPERACIONES

La compañía ZTE CORPORATION está constituida como sucursal de la compañía extranjera ZTE CORPORATION CHINA, desde el 28 de Agosto del 2002, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social adoptar tecnología avanzada, aplicable y administración científica para mejorar la calidad del producto, investigar y desarrollar nuevos productos en información y telecomunicaciones para especializarse en la fabricación de productos de telecomunicaciones.

El representante de la compañía, para realizar todos los actos y negocios jurídicos que hayan de celebrarse en el territorio Ecuatoriano, es el Señor Meng Tao, residente en Ecuador.

#### 2. POLITICAS CONTABLES

##### a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2011 y el período de transición fue el año 2010.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación.

## ZTE CORPORATION

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<b>No. NORMA</b>	<b>NORMA</b>	<b>APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIO INICIADOS A PARTIR DE:</b>
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de Enero del 2015

La entidad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**b. Hipótesis de negocio en marcha**

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

**c. Registro contable y moneda de presentación**

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

**d. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

## ZTE CORPORATION

### Notas a los Estados Financieros, continuación

**e. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

**f. Inventarios**

Los inventarios son los productos terminados destinados a ser vendidos en el curso normal de la operación, la materia prima a ser utilizados en el proceso de producción para la venta y los materiales y suministros que se emplea en la producción. Los inventarios inicialmente se miden a su costo de adquisición y de transformación; posteriormente se miden a su costo promedio o valor neto de realización, el menor.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación y los necesarios para llevar a cabo la venta.

**g. Pagos anticipados**

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

**h. Propiedades, plantas y equipos, neto**

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

## ZTE CORPORATION

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### i. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

##### Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

##### Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

## ZTE CORPORATION

Notas a los Estados Financieros, continuación

**j. Cuentas por pagar proveedores y otros**

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente a valor razonable y posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**k. Participación a Trabajadores en las Utilidades**

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan.

**l. Beneficios a empleados**

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

**m. Reserva legal**

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

**n. Ingresos de actividades ordinarias**

Ventas de bienes y servicios

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

**o. Gastos**

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

**p. Provisiones**

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

## ZTE CORPORATION

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2013, fue de 2.70%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

### 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Bancos	U.S.\$ <u>5,123,513.07</u>	<u>5,969,697.52</u>

**ZTE CORPORATION**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Cientes	U.S.\$ 8,509,512.58	4,533,799.53
Menos:		
Provisión de cuentas incobrables	101,834.43	101,834.43
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ <u>8,407,678.15</u></b>	<b><u>4,431,965.10</u></b>

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Saldo inicial	U.S.\$ 101,834.43	62,054.19
Más:		
Provisión del período	-	39,780.24
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ <u>101,834.43</u></b>	<b><u>101,834.43</u></b>

La empresa no hizo provisión de cuentas incobrables, porque los créditos otorgados a los clientes son recuperables en el 100%.

**ZTE CORPORATION**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Anticipo a proveedores locales	U.S.\$	13,804.80	10,483.10
Empleados		15,711.25	21,640.56
Otras cuentas por cobrar		22,539.77	22,539.77
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>52,055.82</u></b>	<b><u>54,663.43</u></b>

**7. CUENTAS RELACIONADAS**

Un resumen de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

**SALDO POR COBRAR**

<b><u>RELACIONADAS</u></b>		<b><u>SALDO AL 31/12/2012</u></b>	<b><u>DEBITOS</u></b>	<b><u>CREDITOS</u></b>	<b><u>SALDO AL 31/12/2013</u></b>
			<b><u>VENTAS</u></b>	<b><u>COBROS Y CREDITOS</u></b>	
<b><u>CORRIENTE</u></b>					
ZTE Corporation China	U.S.\$	16,597.13	3,712.42		20,309.55
Synquat S. A.		1,772,491.36	531,149.66	1,786,886.88	516,754.14
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>1,789,088.49</u></b>	<b><u>534,862.08</u></b>	<b><u>1,786,886.88</u></b>	<b><u>537,063.69</u></b>

Las transacciones entre partes relacionadas corresponden a préstamos para capital de trabajo, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

ZTE CORPORATION

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Anticipo del impuesto a la renta (nota 16)	U.S.\$	-	48,797.76
Crédito tributario del IVA (a)		1,075,248.73	1,246,214.80
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 16)		488,104.91	236,746.64
Retenciones en la fuente de años anteriores (b) (nota 16)		242,186.70	66,204.33
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas (b) (nota 16)		136,734.14	136,734.14
TOTAL	U.S.\$	<u>1,942,274.48</u>	<u>1,734,697.67</u>

(a) **Crédito tributario del IVA**

Corresponde al IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios usado para el desarrollo de obras en proceso y se espera sean compensados en la facturación a medida que avance la obra.

(b) **Retenciones en la fuente de años anteriores**

Las retenciones en la fuente de años anteriores por U.S. \$ 242,186.70 corresponden al año 2012 y el crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas por U.S. \$ 136,734.14 es del año 2012; que sumados totalizan U.S. \$ 378,920.84 valor que se deduce del impuesto a la renta (nota 16).

**ZTE CORPORATION**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**9. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, plantas y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2012</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>
<u>COSTO</u>				
Muebles de oficina	U.S.\$ 79,674.72		-	79,674.72
Equipos de telecomunicación	13,138,251.77		-	13,138,251.77
Vehículos	57,571.44		-	57,571.44
Equipos de computación	891,700.69		-	891,700.69
<b>TOTAL</b>	<b>14,167,198.62</b>		<b>-</b>	<b>14,167,198.62</b>
Menos:				
Depreciación acumulada	1,806,472.37	1,619,297.04	-	3,425,769.41
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 12,360,726.25</b>	<b>-1,619,297.04</b>	<b>-</b>	<b>10,741,429.21</b>

Muebles de oficina y equipos de telecomunicación se deprecian a 10 años, vehículos se deprecian a 5 años y equipos de computación se deprecian a 3 años, bajo el método de línea recta.

**ZTE CORPORATION**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**10. DEUDA A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

	<b>31 DICIEMBRE 2013</b>	<b>31 DICIEMBRE 2012</b>
ZTE CORPORATION CHINA	U.S.\$ 19,093,425.47	24,111,546.53
Menos:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo	2,095,710.78	6,932,197.39
<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>	<b>U.S.\$ 16,997,714.69</b>	<b>17,179,349.14</b>

Saldo corresponde a las importaciones de los equipos de telecomunicaciones realizado desde la matriz a la sucursal ZTE CORPORATION (SUCURSAL DEL ECUADOR).

La deuda a largo plazo no tiene fecha de vencimiento y no genera intereses

**ZTE CORPORATION**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**11. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2013</b>	<b>31 DICIEMBRE 2012</b>
Proveedores locales	U.S.\$	2,978,796.18	968,380.69
Anticipo de clientes		204,196.35	204,196.35
Otras cuentas por pagar		147,791.37	7,413.78
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<u>3,330,783.90</u>	<u>1,179,990.82</u>

**12. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de los beneficios a empleados por pagar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>SALDOS 31/12/2012</b>	<b>DEBITOS</b>	<b>CREDITOS</b>	<b>SALDOS 31/12/2013</b>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	4,514.16	31,365.31	30,805.56	3,954.41
Décimo cuarto sueldo		2,773.62	5,901.85	5,485.50	2,357.27
Vacaciones		34,457.09	3,475.01	15,402.76	46,384.84
Fondo de reserva		2,107.47	31,598.92	30,793.31	1,301.86
Aporte patronal, IECE, SECAP		7,759.14	83,267.71	82,350.79	6,842.22
Participación a trabajadores (notas 2 y 16)		47,276.03	47,276.03	67,385.32	67,385.32
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<u>98,887.51</u>	<u>202,884.83</u>	<u>232,223.24</u>	<u>128,225.92</u>

**ZTE CORPORATION**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$ 372,491.44	3,208,234.08	3,669,414.55	833,671.91
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	149,733.32	237,415.08	1,968,704.63	1,881,022.87
Retenciones en la fuente del IVA	92,576.13	373,765.59	1,341,125.15	1,059,935.69
Retención en relación de dependencia	272.15	7,814.19	9,230.34	1,688.30
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 16)	109,562.03	109,562.03	193,312.90	193,312.90
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 724,635.07</b>	<b>3,936,790.97</b>	<b>7,181,787.57</b>	<b>3,969,631.67</b>

**ZTE CORPORATION**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

	<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Jubilación patronal	U.S.\$ 18,816.05	10,672.92
Bonificación por desahucio	14,352.62	8,799.71
<b>TOTAL</b>	U.S.\$ <u>33,168.67</u>	<u>19,472.63</u>

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2013 es de U.S.\$ 8,143.13 y U.S.\$ 5,552.91 respectivamente.

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2012 es de U.S.\$ 5,862.20 y U.S.\$ 4,314.48, respectivamente.

## ZTE CORPORATION

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

#### SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
ZTE CORPORATION CHINA	2,000	100	1.00	2,000.00
TOTAL				<u>2,000.00</u>

ZTE CORPORATION, está constituida como sucursal de la compañía extranjera ZTE CORPORATION CHINA.

De acuerdo con la Resolución No. 00.Q.IJ.004 de la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial No. 46 del 29 de Marzo del 2000, el capital con que se debe constituir las sociedades de las compañías extranjeras es de U.S.\$ 2,000.00.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 1975 publicado en el Registro Oficial No. 389 del 1 de Noviembre del 2007, se concede la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las sucursales de compañías extranjeras que están sujetas a su control, la suma de U.S.\$ 30,000.00 (treinta mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Según Resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante Resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

Esta información debe ser entregada conjuntamente con los Estados Financieros del ejercicio económico 2013 a la Superintendencia de Compañías.

**ZTE CORPORATION**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**16. PASIVO CONTINGENTE**

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>	<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$ 449,235.47	315,173.52
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 12)	67,385.32	47,276.03
	<hr/>	<hr/>
	381,850.15	267,897.49
Más:		
Gastos no deducibles	96,943.66	74,188.40
	<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable	478,793.81	342,085.89
Porcentaje impuesto a la renta	22%	23%
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado	105,334.64	78,679.75
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	193,312.90	109,562.03
	<hr/>	<hr/>
<u>Impuesto a la renta mínimo causado (nota 13)</u>		
(El valor mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente)	193,312.90	109,562.03
Menos:		
Anticipo del impuesto a la renta (nota 8)	-	48,797.76
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)	488,104.91	236,746.64
Retenciones en la fuente de años anteriores (nota 8) (b)	378,920.84	66,204.33
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas (nota 8)	-	136,734.14
	<hr/>	<hr/>
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$ -673,712.85	-378,920.84
	<hr/>	<hr/>

Los estados financieros de ZTE CORPORATION, no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2013. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

## ZTE CORPORATION

### Notas a los Estados Financieros

#### 17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha del informe de los auditores externos el 8 de Mayo del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### 18. PARTICIPACION A TRABAJADORES

ZTE CORPORATION, cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2013.

#### 19. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

#### 20. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a este informe.