



Vizhñay, Asociados

## **ZTE CORPORATION**

Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de Diciembre de 2014

Dictamen de los Auditores Independientes

**ZTE CORPORATION**

**Estados Financieros**

**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014**

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral del Periodo

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 el estado de situación financiera que se adjunta de ZTE CORPORATION, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los correspondientes estado de resultado del período y otro resultado integral del período, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado 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 las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

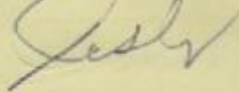
### Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una 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 sobre el riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos 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 - NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de 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 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.

*Vizhñay, Asociados* 

Guayaquil, 7 de Abril del 2015  
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903

# ZTE CORPORATION

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
(Expresado en dólares EE.UU.)

## ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	6,251,427.07	5,123,513.07
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	8,036,378.42	8,407,678.15
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	209,991.53	52,055.82
Partes relacionadas (nota 7)	198,228.97	537,063.69
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>8,444,598.92</b>	<b>8,996,797.66</b>
Inventarios	27,794.46	155,758.10
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	2,258,334.17	1,942,274.48
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>16,982,154.62</b>	<b>16,218,343.31</b>
Propiedades, plantas y equipos, neto (notas 2 y 9)	9,171,437.16	10,741,429.21
Activos por impuestos diferidos	1,106.47	1,106.47
Otros activos	38,303.20	36,219.94
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>26,193,001.45</b>	<b>26,997,098.93</b>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General  
Representante Legal

Contadora



# ZTE CORPORATION

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
(Expresado en dólares EE.UU.)

## PASIVO

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 10)	777,299.53	2,095,710.78
Cuentas por pagar (nota 11)	1,063,694.67	3,330,783.90
Partes relacionadas por pagar (nota 7)	13,389,791.33	-
Beneficios a empleados (nota 12)	159,350.27	128,225.92
Pasivos por impuestos corrientes (nota 13)	3,099,278.12	3,969,631.67
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>18,489,413.92</b>	<b>9,524,352.27</b>
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 14)	57,602.18	33,168.67
Deuda a largo plazo (nota 10)	7,101,596.17	16,997,714.69
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>25,648,612.27</b>	<b>26,555,235.63</b>

## PATRIMONIO

Capital social (nota 15)	2,000.00	2,000.00
Reserva legal	1,000.00	1,000.00
Resultados acumulados	442,383.05	253,845.80
Resultados años anteriores NIIF	-3,519.75	-3,519.75
Resultado del ejercicio	102,625.88	188,537.25
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>544,389.18</b>	<b>441,863.30</b>

PASIVO CONTINGENTE (nota 16)

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>26,193,001.45</b>	<b>26,997,098.93</b>
----------------------------------	----------------------	----------------------

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 2014 y 2013  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Ingresos de actividades ordinarias	25,500,983.36	30,523,307.67
Otros ingresos	2,990.48	8,518.77
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>25,503,973.84</b>	<b>30,531,826.34</b>
Costo de venta y producción	16,950,706.52	23,846,672.65
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>8,553,267.32</b>	<b>6,685,153.69</b>
<u>Gastos:</u>		
Gastos de venta	94,050.64	63,183.80
Gastos de administración	8,000,365.32	6,168,358.14
Gastos financieros	3,949.11	4,376.28
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>8,098,365.07</b>	<b>6,235,918.22</b>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LA RENTA</b>	<b>454,902.25</b>	<b>449,235.47</b>
Participación a trabajadores (notas 2, 12 y 16)	95,249.81	67,385.32
Impuesto a la renta causado (notas 2, 13 y 16)	257,126.56	193,312.90
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>102,525.88</b>	<b>188,537.25</b>
 <b>GANANCIAS POR ACCION</b>	 <b>51.26</b>	 <b>94.27</b>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General  
 Representante Legal

Contadora

# ZTE CORPORATION

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo inicial	2,000.00	2,000.00
Saldo final	2,000.00	2,000.00
<b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo inicial	1,000.00	1,000.00
Saldo final	1,000.00	1,000.00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
Saldo inicial	253,845.80	95,510.34
Transferencia de resultado del ejercicio	188,537.25	158,335.46
Ajustes por convergencia de NEC a NIIF	-	-
Saldo final	442,383.05	253,845.80
<b>RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF</b>		
Saldo inicial	-3,519.75	-3,519.75
Saldo final	-3,519.75	-3,519.75
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		
Saldo inicial	188,537.25	158,335.46
Transferencia a resultados acumulados	-188,537.25	-158,335.46
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	454,902.25	449,235.47
Participación a trabajadores	-96,249.81	-67,385.32
Impuesto a la renta causado	-257,128.56	-193,312.90
Saldo final	102,525.88	188,537.25
<b>TOTAL</b>	<b>544,389.18</b>	<b>441,863.30</b>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General  
Representante Legal

Contadora



# ZTE CORPORATION

## Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	28,056,172.58	27,810,745.70
Efectivo pagado a proveedores y otros	-12,581,704.54	-26,686,116.51
Efectivo generado proveniente de las operaciones	13,474,468.04	1,124,629.19
Intereses pagados	-3,949.11	-4,376.28
Impuestos pagados	-257,126.56	-109,562.03
Impuestos indirectos corrientes recibidos, netos	-870,353.55	3,161,245.73
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-12,343,038.82</b>	<b>4,171,936.61</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Compra de propiedades, plantas y equipos (nota 9)	-595.05	-
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-595.05</b>	<b>-</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución en porción corriente de la deuda a largo plazo	-1,318,411.25	-4,836,486.61
Disminución de la deuda a largo plazo	-9,896,118.52	-181,634.45
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES EN FINANCIAMIENTO</b>	<b>-11,214,529.77</b>	<b>-5,018,121.06</b>
Aumento / disminución neto del efectivo y sus equivalentes	1,127,914.00	-846,184.45
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	5,123,513.07	5,969,697.52
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (notas 2 y 4)	6,251,427.07	5,123,513.07

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 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

## OPERACIONES

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LA RENTA</b>	<b>454,902.25</b>	<b>449,235.47</b>
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	1,570,587.10	1,619,297.04
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	24,433.51	13,696.04
Gastos financieros	3,949.11	4,376.28
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo</b>	<b>2,053,871.97</b>	<b>2,086,604.83</b>
Disminución / aumento en cuentas por cobrar	213,364.02	-3,973,105.44
Disminución en partes relacionadas por cobrar	338,834.72	1,252,024.80
Aumento en activos por impuestos corrientes	-316,059.69	-207,576.81
Disminución / aumento en inventarios	127,963.64	-155,758.10
Aumento / disminución en otros activos	-2,083.26	9,693.74
Aumento en cuentas por pagar	11,122,702.10	2,150,793.08
Disminución en beneficios a empleados	-64,125.46	-38,046.91
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>13,474,468.04</b>	<b>1,124,629.19</b>
Intereses pagados	-3,949.11	-4,376.28
Impuestos pagados	-257,126.56	-109,562.03
Impuestos indirectos corrientes recibidos, netos	-870,353.55	3,161,245.73
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>12,343,038.82</b>	<b>4,171,936.61</b>

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, 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 legal 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 - NIIF, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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, Valores y Seguros 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 compañía, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF fueron en el año 2011 y el periodo de transición fue el año 2010.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la compañía de estimaciones contables y de la consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y en 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 de dichas estimaciones en el futuro se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho periodo, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del periodo.



## ZTE CORPORATION

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### b. Hipótesis del negocio en marcha

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

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

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, 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 compañía 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.

#### 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 compañía, 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.

## ZTE CORPORATION

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### f. Inventarios

Los inventarios son los productos terminados destinados a ser vendidos en el curso normal de la operación, la materia prima a ser utilizada en el proceso de producción para la venta y los materiales y suministros que se emplean 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 amortizan 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.

#### 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 Orgánica 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.



## ZTE CORPORATION

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### 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 todos los casos. 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.

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

Las cuentas por pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente al valor razonable y posteriormente, son valorizadas 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 compañía 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 período en que se originan.

## ZTE CORPORATION

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **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 el 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 efectos 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 han recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

#### **p. Provisiones**

La compañía sigue la política de provisionar los saldos 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 compañía, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.



## ZTE CORPORATION

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### q. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2014, las Normas Internacionales de Información Financieras emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017
- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016
- Mejoras (ciclos 2012 - 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016

# 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 2014, fue de 3.67%.

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
	AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31	PORCENTAJE INFLACIÓN
Cuentas	2010	3.33
Bancos	2011	5.41
	2012	4.16
Provisión de cuentas incobrables	2013	2.70
	2014	3.67
TOTAL	U.S.\$ 6,251,427.07	5,123,513.07

## 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Bancos	U.S.\$ 6,251,427.07	5,123,513.07
TOTAL	U.S.\$ 6,251,427.07	5,123,513.07

La compañía no tiene provisiones de cuentas incobrables, porque las cuentas por cobrar son recuperables en el 100%.



# ZTE CORPORATION

## Notas a los Estados Financieros, continuación

### OTRAS CUENTAS POR COBRAR

#### 5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Cientes	U.S.\$ 8,138,212.85	8,509,512.58
Menos:		
Provisión de cuentas incobrables	101,834.43	101,834.43
TOTAL	U.S.\$ 8,036,378.42	8,407,678.15

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 2014 y 2013, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Saldo inicial	U.S.\$ 101,834.43	101,834.43
Más:		
Provisión del período	-	-
TOTAL	U.S.\$ 101,834.43	101,834.43

La compañía 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 2014 y 2013, es como sigue:

			31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
		PÉDIDOS		
Anticipo a proveedores locales	U.S.\$		119,077.87	13,804.80
Empleados		VENTAS	54,169.21	15,711.25
Otras cuentas por cobrar			36,744.45	22,539.77
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>		<b>209,991.53</b>	<b>52,055.82</b>

Las cuentas por cobrar están por las responsabilidades correspondientes y se detallan por el tipo de trabajo, la relación y el lugar en los estados financieros y condiciones financieras y otros de cada entidad, detallados con fechas.

## SALDO POR PAGAR

		PÉDIDOS	CRÉDITOS	
		PAGOS Y DÉBITOS	ACUMULADOS	TRANSF. RECORRIDOS
RELACIONADAS	SALDO AL 31/12/2013			SALDO AL 31/12/2013
RELACIONADAS				
ZTE Corporation China	U.S.\$		11,216,000.00	2,116,791.34
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>		<b>11,216,000.00</b>	<b>2,116,791.34</b>

Las cuentas por pagar a la matriz ZTE Corporation China son por servicios de desarrollo y mantenimiento al personal de UTETEL S.A. proveedor de la tecnología y equipos ZTE.

La deuda a largo plazo de ZTE Corporation China es por servicios de desarrollo y no genera intereses.



# ZTE CORPORATION

Notas a los Estados Financieros, continuación

## 7. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

### SALDO POR COBRAR

			<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	
<u>RELACIONADAS</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2013</u>	<u>VENTAS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2014</u>
<u>CORRIENTE</u>					
ZTE Corporation China	U.S.\$	20,309.55	1,428.77	20,309.55	1,428.77
Synoquat S. A.		516,754.14	11,249.36	357,508.80	170,494.70
ZTE Bolivia SRL		-	26,305.50	-	26,305.50
TOTAL		U.S.\$ 537,063.69	38,983.63	377,818.35	198,228.97

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.

### SALDO POR PAGAR

		<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	
<u>RELACIONADAS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2013</u>	<u>PAGOS Y DÉBITOS</u>	<u>ADQUI- SIONES</u>	<u>TRANSFE- RENCIAS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2014</u>
<u>NO CORRIENTE</u>					
ZTE Corporation China	U.S.\$	-	-	11,271,000.00 2,118,791.33	13,389,791.33
TOTAL	U.S.\$	-	-	11,271,000.00 2,118,791.33	13,389,791.33

Las adquisiciones a la matriz ZTE Corporation China son por servicios de capacitación y entrenamiento al personal de OTECEL S.A. (movistar) de la tecnología y equipos ZTE.

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

# 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 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Crédito tributario del IVA (a)	U.S.\$	1,087,408.25	1,075,248.73
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 16)		497,213.07	488,104.91
Retenciones en la fuente de años anteriores (b) (nota 16)		673,712.85	378,920.84
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>2,258,334.17</b>	<b>1,942,274.48</b>

### (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.\$ 673,712.85 corresponden al año 2014 U.S. \$ 488,104.91 al año 2013 U.S.\$ 48,873.80 al año 2012 y U.S.\$ 136,734.14 al crédito tributario generado por el impuesto a la salidad de divisas del año 2012; 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 2014, es como sigue:

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</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	595.05	-	892,295.74
<b>TOTAL</b>	<b>14,167,198.62</b>	<b>595.05</b>	<b>-</b>	<b>14,167,793.67</b>
Menos:				
Depreciación acumulada	3,425,769.41	1,570,587.10	-	4,996,356.51
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 10,741,429.21</b>	<b>-1,569,992.05</b>	<b>-</b>	<b>9,171,437.16</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

Un resumen de los saldos por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
ZTE CORPORATION CHINA	U.S.\$	7,878,895.70	19,093,425.47
Menos:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo		777,299.53	2,095,710.78
DEUDA A LARGO PLAZO	U.S.\$	7,101,596.17	16,997,714.69

Saldo corresponde a las importaciones de los equipos de telecomunicaciones realizadas 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.

		SALDO 31/12/2014	CRÉDITO 31/12/2014	DEBITO 31/12/2014	SALDO 31/12/2013
Compensación remuneración	U.S.\$	3,964.41	20,903.01	24,867.42	1,938.60
Declaración remuneración		2,267.37	6,824.13	4,556.76	2,108.56
Vacaciones		46,384.64	16,484.79	30,899.85	32,036.74
Fondo de reserva		1,301.36	24,304.87	23,003.51	3,603.72
Acuerdo general, HCE, SECAP		8,842.32	72,658.80	63,816.48	7,235.45
Prestaciones a trabajadores (pensión y ley)		67,355.32	83,805.04	16,449.72	38,249.64
TOTAL	U.S.\$	128,225.22	214,411.84	84,586.74	149,174.71



# ZTE CORPORATION

Notas a los Estados Financieros, continuación

## 11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Proveedores locales	U.S.\$	512,917.22	2,738,940.06
Proveedores del exterior		278,356.12	239,856.12
Anticipo de clientes		204,196.35	204,196.35
Otras cuentas por pagar		68,224.98	147,791.37
TOTAL	U.S.\$	<u>1,063,694.67</u>	<u>3,330,783.90</u>

## 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2013	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2014
Décimotercera remuneración	U.S.\$	3,954.41	30,803.01	28,113.63	1,265.03
Décimocuarta remuneración		2,357.27	5,628.13	5,439.36	2,168.50
Vacaciones		46,384.84	10,404.79	14,056.69	50,035.74
Fondo de reserva		1,301.86	25,309.07	27,400.94	3,393.73
Aporte patronal, IECE, SECAP		6,842.22	72,658.80	73,053.04	7,236.46
Participación a trabajadores (notas 2 y 15)		67,385.32	69,608.04	97,472.53	95,249.81
TOTAL	U.S.\$	<u>128,225.92</u>	<u>214,411.84</u>	<u>245,536.19</u>	<u>159,350.27</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 2014, es como sigue:

	SALDOS 31/12/2013	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2014
Impuesto al valor agregado	U.S.\$ 533,671.91	3,314,633.61	3,064,164.10	583,202.40
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1,881,022.67	3,779,474.40	3,331,534.78	1,433,083.25
Retenciones en la fuente del IVA	1,059,935.69	2,526,961.01	2,292,076.41	825,051.09
Retención en relación de dependencia	1,688.30	9,417.75	8,544.27	814.82
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 16)	193,312.90	193,312.90	257,126.56	257,126.56
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 3,969,631.67</b>	<b>9,823,799.67</b>	<b>8,953,446.12</b>	<b>3,099,278.12</b>



# ZTE CORPORATION

## Notas a los Estados Financieros, continuación

### 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	18,816.05	-	14,683.65	33,499.70
Bonificación por desahucio		14,352.62	-	9,749.86	24,102.48
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>33,168.67</b>	<b>-</b>	<b>24,433.51</b>	<b>57,602.18</b>

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2014 es de U.S.\$ 14,683.65 y U.S.\$ 9,749.86 respectivamente.

De acuerdo con la Resolución No. 18.02.0001 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial No. 45 del 29 de Mayo del 2013, se dispuso que se debe constituir las sociedades de las compañías extranjeras en la S.A.S. 2013 en.

Según la Circular Ejecutoria No. 1875 publicada en el Registro Oficial No. 385 del 2 de Noviembre del 2007, se concede la autorización para que el Superintendente de Compañías valore sobre datos registrales y financieros de las compañías de compañías extranjeras que están en el país y se controla la suma de 14,352,620.00 dólares en el país de las Sociedades Unidas de Panamá.

Según Resolución No. 02.04.0001.0.00.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, se dispuso el traslado sobre la información y documentos que deben tener las sociedades extranjeras en el país y se dispuso de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en el país de Sociedades y Autoridades, reformada mediante Resolución No. 02.04.0001.0.00.02 publicada en el Registro Oficial No. 45 del 29 de Noviembre del 2013.

Esta información debe ser entregada oportunamente con los Estados Financieros al periodo diciembre 2014 a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

# ZTE CORPORATION

Notas a los Estados Financieros, continuación

## 15. CAPITAL SOCIAL

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

### SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</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, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial No. 46 del 29 de Marzo del 2000, el capital con el 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 América)

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 2014 a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



# ZTE CORPORATION

Notas a los Estados Financieros, continuación

## 16. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$ 454,902.25	449,235.47
Más:		
Ajuste por precio de transferencia	180,096.47	-
	<hr/> 634,998.72	<hr/> 449,235.47
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 12)	95,249.81	67,385.32
Más:		
Gastos no deducibles	49,245.56	96,943.66
Utilidad gravable	<hr/> 588,994.47	<hr/> 478,793.81
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<hr/> 129,578.78	<hr/> 105,334.64
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<hr/> 257,126.56	<hr/> 193,312.90
<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)	257,126.56	193,312.90
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)	497,213.07	488,104.91
Retenciones en la fuente de años anteriores (nota 8) (b)	673,712.85	378,920.84
Saldo a favor del contribuyente	<hr/> U.S.\$ -913,799.36	<hr/> -673,712.85

Los estados financieros de ZTE CORPORATION, no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2014. 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 2014 y la fecha del informe de los auditores externos el 7 de abril del 2015, 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

La compañía cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2014.

#### 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 los que trabaja la compañía son de propiedad exclusiva de ella.

#### 20. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos sobre los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a este informe.