

- 3 Efectivo Un resumen de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Caja y Fondos Rotativos	1,458	1,076
Bancos	139,703	7,809
	<u>141,161</u>	<u>8,885</u>

- 4 Instrumentos Financieros Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
(1) Clientes	1,631,651	1,555,048
(2) Cuentas por Cobrar Relacionada	433,198	204,967
Prestamos Empleados	56,348	182,438
Pagos Anticipados	375,385	378,483
Impuestos	416,745	265,632
Otras Cuentas por Cobrar	238,764	93,413
	<u>3,152,091</u>	<u>2,679,981</u>
(3) Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	<u>153,258</u>	<u>156,177</u>
	<u>2,998,833</u>	<u>2,523,804</u>

- (2) Ver Nota 21

- (1) El estado de la cartera por edades de vencimiento al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	a 30 días	a 60 días	a 90 días	+ 90 días	Total
Clientes	<u>272,695</u>	<u>55,707</u>	<u>21,732</u>	<u>1,281,517</u>	<u>1,631,651</u>

- (3) El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicio del Año	156,177	146,447
Provisión del Año	9,814	9,730
Retiros	<u>(12,733)</u>	<u></u>
	<u>153,258</u>	<u>156,177</u>

5 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Inventario de Equipos	1,631,378	2,958,734
Inventario de Partes y Piezas	463	28,933
Inventario de Eq. Ensamblados	34	2,847
Inventario de Insumos Cables	17	53
Proyectos en Ejecución	-	250,756
Importaciones en Transito	26,213	18,127
	<u>1,658,105</u>	<u>3,259,450</u>
(-) Provisión Obsolescencia	<u>374,263</u>	<u>374,263</u>
	<u>1,283,842</u>	<u>2,885,187</u>

6 Acciones en Tesorería El resumen de Acciones en Tesorería es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
(1) Acciones en Tesorería	40,000	-
	<u>40,000</u>	<u>-</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2013 se realizó la venta de acciones por un valor de US\$ 40,000

7 Inversiones Permanentes El resumen de Inversiones permanentes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
(1) Transtelco C. A.	492,237	801,000
(2) Cables & Wirelles	44,880	44,880
	<u>537,117</u>	<u>845,880</u>

(1) ISEYCO C.A. adquirió el 38% del paquete accionario de TRANSTELCO C.A. Durante el ejercicio 2013, la compañía realizó una venta de acciones por un valor de US\$ 150,692.

Nota... 7

- (2) Con fecha 14 de marzo del 2008, ISEYCO C.A. adquirió el 51% del paquete accionario de SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES CABLES & WIRELESS CIA. LTDA. Durante el ejercicio 2013, la compañía no ha efectuado aportes para incrementar su inversión.

**8 Propiedad
Planta y
Equipo**

El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2013	2012
Instalaciones de Edificios		485,199	485,199
Equipo de Laboratorio		14,847	17,220
Equipos de Respaldo y Arrendamiento		2,500,602	617,420
Muebles y Enseres		28,167	28,324
Vehículos		739,748	868,496
		<u>3,768,563</u>	<u>2,016,659</u>
Menos	Depreciación Acumulada	949,530	687,553
		<u>2,819,033</u>	<u>1,329,106</u>

El resumen de propiedad planta y equipo, es como sigue:

		Diciembre 31	
		2013	2012
Saldo Inicial		2,016,659	1,980,444
Adiciones		3,904	57,900
Transferencias		2,054,247	123,722
Retiro		(176,974)	(55,511)
Ventas PPE		(128,748)	(88,886)
Ajustes Aplicación NIIF		(525)	(1,010)
		<u>3,768,563</u>	<u>2,016,659</u>

Nota... 8

Depreciación acumulada:

Saldo Inicial	687,553	379,098
Gastos del año	480,919	391,030
Transferencias y Ajustes	-	(11,793)
Ventas PPE	(41,968)	(14,358)
Retiros	(176,974)	(55,511)

Saldo Final	949,530	687,553
-------------	---------	---------

9 Propiedades de Inversión

El resumen de Inversiones permanentes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Departamento 903	358,000	358,000
Departamento 904	268,000	268,000
	626,000	626,000
(-) Depreciación P. Inversión	146,067	114,767
	479,933	511,233

10 Obligaciones Financieras

El resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Instituciones Financieras Locales	
Préstamo Pichincha por US\$ 65,000, a una tasa de interés del 9,74% con vencimiento el 27 de abril del 2014.	22,371
Préstamo Pichincha por US\$ 80,000, a una tasa de interés del 11,79% con vencimiento el 29 de Septiembre del 2014.	67,278
Préstamo Pichincha por US\$ 84,064, a una tasa de interés del 9,74% con vencimiento el 15 de Abril del 2014.	56,494
Préstamo Pichincha por US\$ 53,600, a una tasa de interés del 9,74% con vencimiento el 19 de abril del 2014	36,021
Suman y Pasan	182,164

Nota...10	...Vienen	182,164
	Préstamo Pichincha por US\$ 179,198, a una tasa de interés del 9.34% con vencimiento el 3 de mayo del 2014	149,932
	Préstamo Pichincha por US\$ 22,208, a una tasa de interés del 9.74% con vencimiento el 5 de mayo del 2014	18,581
	Préstamo Pichincha por US\$ 32,098, a una tasa de interés del 9.74% con vencimiento el 5 de mayo del 2014	26,856
	Préstamo Pichincha por US\$ 70,000, a una tasa de interés del 9.74% con vencimiento el 28 de Octubre del 2016	21,281
	Préstamo Pichincha por US\$ 98,469, a una tasa de interés del 9.74% con vencimiento el 11 de Mayo del 2014	82,387
	Préstamo Pichincha por US\$ 38,403, a una tasa de interés del 9.74% con vencimiento el 17 de Mayo del 2014	32,131
	Préstamo Pichincha por US\$ 128,275, a una tasa de interés del 9.74% con vencimiento el 18 de Junio del 2014	128,275
	Préstamo Pichincha por US\$ 158,515, a una tasa de interés del 9.74% con vencimiento el 12 de Febrero del 2014	53,823
	Préstamo Produbanco por US\$ 200,000, a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 3 de Febrero del 2014	34,693
	Préstamo Produbanco por US\$ 29,078, a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 28 de Julio del 2014	17,305
	Préstamo Produbanco por US\$ 260,000, a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 5 de Marzo del 2014	131,609
	Suman y Pasan	879,037

Nota...10	...Vienen	879,037
Préstamo Produbanco por US\$ 107,059, a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 11 de Septiembre del 2014		81,283
Préstamo Produbanco por US\$ 163,027, a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 10 de Noviembre del 2014		150,081
Préstamo Produbanco por US\$ 102,158, a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 21 de Noviembre del 2014		94,018
Porción corriente préstamo Pacífico Oficina 903.		25,747
Porción corriente préstamo Pacífico Oficina 904.		19,274
Total Obligaciones Bancarias de Corto Plazo		<u>1,249,440</u>

11 Cuentas por Pagar Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Proveedores del Exterior	761,345	423,415
Proveedores Locales	659,920	517,045
(1) Cuentas por Pagar Relacionadas	63,131	633,102
Cuentas por Pagar Empleados	267	9,393
Anticipo de Clientes	235,168	594,743
Préstamos por Pagar	103,643	-
Dividendos por Pagar	-	53,760
Otras Cuentas por Pagar	164,041	177,960
	<u>1,987,515</u>	<u>2,409,418</u>
(1) Ver Nota 21		

12 Obligaciones Sociales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

	Diciembre 31,
	2013 2012
Beneficios Sociales	14,110 22,979
Obligaciones con el IESS	10,651 10,836
(1) 15% Participación Trabajadores	28,603 33,092
	53,364 66,907
(1) Ver nota 14	

13 Obligaciones Fiscales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,
	2013 2012
Retenciones en la Fuente	9,672 16,398
Retenciones IVA	23,019 34,973
IVA en Ventas	220,891 151,074
(2) Impuesto a la Renta Compañía	63,102 65,215
	316,684 267,660
(2) Ver nota 14	

14 Provisiones Finales Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,
	2013 2012
Utilidad o (Pérdida) antes de la Participación Empleados e Impuestos	190,689 220,617
(1) 15% Participación Trabajadores y Empleados	28,603 33,093

... Nota 14

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Utilidad o (Pérdida) antes de Participación Trabajadores	190,689	220,617
(1)	(-) 15% Participación Trabajadores (Nota 12)	28,603	33,093
	(+) Gastos No Deducibles NIIF	6,836	66,100
	(+) Gastos no Deducibles	117,906	35,339
	(-) Trabajadores Discapacidad	-	5,421
	Base Imponible Impuesto a la Renta	286,828	283,542
(2)	22 y 23% Impuesto a la renta (Nota 13)	63,102	65,215
	(+) Diferencia Anticipo Impuesto mayor IR.	7,579	9,067
	(=) Impuesto a la Renta por Pagar	70,681	74,282
	(-) Pago Anticipo Impuesto a la Renta	-	16,395
	(=) Saldo Pendiente de Pago Impuesto a la Renta	70,681	57,887
	(-) Impuesto a la Salida de Divisas	170,246	-
	(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	-	16,338
	(-) Retenciones en la Fuente	246,499	232,899
	Saldo a Favor del Contribuyente	(346,064)	(191,350)

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **"Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Sustituido por la Disposición reformativa segunda, num.2.6 de la Ley s/n, R.O.351-S, 29-XII- 2010). Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%, Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa

... Nota 14

impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%” en su párrafo segundo dice: Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.”

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- “Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta”

- 15 Obligaciones Largo Plazo** El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Proveedores a Largo Plazo	2,253,729	373,551
Jubilación Patronal y Desahucio	266,715	220,054
Préstamos a L.P. Relacionadas	911,340	2,916,405
Otra Obligaciones Largo Plazo	381,713	-
	<u>3,813,497</u>	<u>3,510,010</u>

- 16 Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 1,234,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.
- 17 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

- 18 Resultados Acumulados** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Resultados Acumulados		
Provenientes de la Adopción		
por Primera Vez de las NIIF	(433,371)	(557,132)
Reserva Legal	(10,049)	-
Utilidad o (Pérdida)	100,488	123,761
	<u>(342,932)</u>	<u>(433,371)</u>

19 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad o (Pérdida) Contable	190,689	190,689	-
15% Participación Trabajadores	28,603	28,603	-
	<u>162,086</u>	<u>162,086</u>	<u>-</u>
 (+) Gastos no Deducibles	<u>117,906</u>	<u>124,742</u>	<u>(6,836)</u>
Base de Cálculo	279,992	286,828	(6,836)
 22% Impuesto a la Renta	<u>61,598</u>	<u>63,102</u>	<u>(1,504)</u>
 Utilidad Neta	<u>100,488</u>	<u>98,984</u>	<u>1,504</u>

20 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERENCIA
31 de Diciembre del 2013			
Activo			
Activo Corriente	4,423,836	4,423,836	-
Activo No Corriente	4,106,860	4,108,364	(1,504)
Total Activo	8,530,696	8,532,200	(1,504)
Pasivo			
Pasivo Corriente	3,607,003	3,607,003	-
Pasivo No Corriente	3,839,705	3,839,705	-
Total Pasivo	7,446,708	7,446,708	-
Patrimonio	1,083,987	1,085,491	(1,504)
Total Patrimonio	1,083,987	1,085,491	(1,504)
Total Pasivo y Patrimonio	8,530,696	8,532,200	-

- 21 Transacciones entre Compañías Relacionadas** El resumen de Transacciones entre Compañías Relacionadas es como sigue:

Las transacciones realizadas con partes relacionadas no pueden ser efectuadas en condiciones comparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Saldo en (US\$ Dólares)
Relacionadas Clientes y Proveedores			
Pate C.A.	3,639	1,814,207	(1,810,568)
Telecomet	94,154	131,819	(37,665)
Transtelco	92,976	282,649	(189,673)
Cables y Wireless	226,852	4,823	222,029
Segteca	1,496	307	1,189
Dalmau Teran Miguel	396	-	396
Integrakdata	2,406	578,571	(576,166)
Beloeste	4	51,958	(51,954)
Consortio Iseyco Radical	8,308	-	8,308
Transferdatos	168,178	-	168,178
Inteca	-	1,625	(1,625)
Altraradicalsban	-	62,914	(62,914)
Ex Accionista de Transtelco	-	2,875	(2,875)
(1) Total Relacionadas	598,409	2,931,749	(2,333,340)

- (1) Corresponde a la facturación por servicios y equipos de telecomunicaciones, que mantienen las relacionadas generando obligaciones por cobrar y pagar. Durante el 2013 no existe mayor movimiento entre las cuentas.

- 22 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2013, y la fecha de preparación de nuestro informe (28 de marzo del 2014), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Tatiana Salas
 Contadora General