

ISEYCO C. A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Caja y Fondos Rotativos	839	1,458
Bancos	44,205	139,703
	45,044	141,161

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
(1) Clientes	955,513	1,631,651
(2) Cuentas por Cobrar Relacionada	387,071	433,198
Prestamos Empleados	44,573	56,348
Pagos Anticipados	423,244	375,385
Impuestos	451,954	416,745
Otras Cuentas por Cobrar	117	238,764
	2,262,472	3,152,091
(3) Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	134,396	153,258
	2,128,076	2,998,833

(2) Ver Nota 20

(1) El estado de la cartera por edades de vencimiento al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	a 30 días	a 60 días	a 90 días	+ 90 días	Total
Clientes	324,324	-	-	631,189	955,513

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo Inicio del Año	153,258	156,177
Provisión del Año	5,291	9,814
Retiros	(24,153)	(12,733)
	134,396	153,258

ISEYCO C. A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

5 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2014	2013
	Inventario de Equipos	570,454	1,631,378
	Inventario de Partes y Piezas	373	463
	Inventario de Eq. Ensamblados	-	34
	Inventario de Insumos Cables	-	17
	Importaciones en Transito	97,537	26,213
		668,364	1,658,105
(1)	(-) Provisión Obsolescencia	-	374,263
		668,364	1,283,842

(1) El movimiento de la provisión obsolescencia de inventarios es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2014	2013
	Saldo Inicial	374,263	374,263
	Ajuste	(374,263)	-
		-	374,263

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

		Diciembre 31,	
		2014	2013
(1)	Acciones en Tesorería	70,000	40,000
		70,000	40,000

(1) Durante el Ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014, la Compañía procedió a comprar acciones a uno de sus accionista por un valor de US\$ 30,000

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

		Diciembre 31,	
		2014	2013
(1)	Transtelco C. A.	-	492,237
(2) y (3)	Cables & Wirelles	44,880	44,880
		44,880	537,117

Nota... 7

- (1) ISEYCO C.A. durante el año 2014, vendió el paquete accionario que mantenía en TRANSTELCO C.A.
- (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 2014, la compañía no ha efectuado aportes para incrementar su inversión.
- (3) Ver Nota 20

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Instalaciones de Edificios	485,199	485,199
Equipo de Laboratorio	11,029	14,847
Equipos de Respaldo y Arrendamiento	3,169,410	2,500,602
Muebles y Enseres	32,193	28,167
Vehículos	204,757	739,748
	3,902,588	3,768,563
Menos Depreciación Acumulada	1,130,487	949,530
	2,772,101	2,819,033

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

Costo	Diciembre 31	
	2014	2013
Saldo Inicial	3,768,563	2,016,659
Adiciones	25,451	3,904
Transferencias	973,893	2,054,247
Retiro	(312,917)	(176,974)
Ventas PPE	(552,402)	(128,748)
Ajustes Aplicación NIIF	-	(525)
	3,902,588	3,768,563
Saldo Final	3,902,588	3,768,563

ISEYCO C. A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

Nota... 8	Depreciación acumulada:	Diciembre 31	
		2014	2013
	Saldo Inicial	949,530	687,553
	Gastos del año	804,408	480,919
	Transferencias y Ajustes	(4,682)	-
	Ventas PPE	(305,852)	(41,968)
	Retiros	(312,917)	(176,974)
	Saldo Final	1,130,487	949,530
9 Propiedades de Inversión	El resumen de Inversiones permanentes es como sigue:		
		Diciembre 31,	
		2014	2013
	Departamento 903	358,000	358,000
	Departamento 904	268,000	268,000
		626,000	626,000
	(-) Depreciación P. Inversión	177,281	146,067
		448,719	479,933
10 Obligaciones Financieras	El resumen de obligaciones financieras es como sigue:		
		Diciembre 31, 2014	
	Instituciones Financieras Locales		
	Préstamo Pichincha por US\$ 70,000, a una tasa de interés del 9,74% con vencimiento el 28 de octubre del 2016.		72,037
	Préstamo Pichincha por US\$ 85,000, a una tasa de interés del 9,74% con vencimiento el 10 de Mayo del 2015.		36,421
	Préstamo Pichincha por US\$ 120,000, a una tasa de interés del 9,74% con vencimiento el 26 de Junio del 2015.		61,455
	Préstamo Pichincha por US\$ 150,000, a una tasa de interés del 9.74% con vencimiento el 16 de agosto del 2015		101,608
	Suman y Pasan	272,317	

...Nota 10	...Vienen	272,317
Préstamo Pichincha por US\$ 35,227, a una tasa de interés del 9.74% con vencimiento el 31 de enero del 2015		11,933
Préstamo Pichincha por US\$ 329,929, a una tasa de interés del 9.74% con vencimiento el 14 de enero del 2015		56,105
Préstamo Pichincha por US\$ 77,774, a una tasa de interés del 9.74% con vencimiento el 17 de febrero del 2015		26,345
Préstamo Pichincha por US\$ 110,000, a una tasa de interés del 9.74% con vencimiento el 19 de septiembre del 2015		83,492
Préstamo Produbanco por US\$ 107,059, a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 16 de Marzo del 2015		57,038
Préstamo Produbanco por US\$ 130,000, a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 11 de Mayo del 2015		55,705
Préstamo Produbanco por US\$ 80,000, a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 6 de Julio del 2015		47,623
Préstamo Produbanco por US\$ 140,000, a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 6 de Agosto del 2015		94,702
Préstamo Produbanco por US\$ 126,870, a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 06 de Febrero del 2015		22,013
Préstamo Produbanco por US\$ 65,960, a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 12 de Enero del 2015		5,745
Préstamo Produbanco por US\$ 110,000, a una tasa de interés del 9.76% con vencimiento el 03 de Diciembre del 2015		110,000
	Suman y Pasan	843,018

ISEYCO C. A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

...Nota 10	...Vienen	843,018
		843,018
	Porción Corriente del Pasivo a Largo Plazo	25,796
	Sobregiro Bancario	23,242
		<hr/>
	Total Obligaciones Bancarias de Corto Plazo	<u>892,056</u>

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

		Diciembre 31,	
		2014	2013
		<hr/>	
	Proveedores del Exterior	122,636	761,345
	Proveedores Locales	398,074	659,920
(1)	Cuentas por Pagar Relacionadas	276,658	63,131
	Cuentas por Pagar Empleados	7,769	267
	Anticipo de Clientes	46,215	235,168
	Préstamos por Pagar	-	103,643
	Otras Cuentas por Pagar	339,733	164,041
		<hr/>	
		1,191,085	1,987,515
		<hr/>	
(1)	Ver Nota 20		

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

		Diciembre 31,	
		2014	2013
		<hr/>	
	Beneficios Sociales	8,589	14,110
	Obligaciones con el IEES	6,661	10,651
(1)	15% Participación Trabajadores	15,992	28,603
		<hr/>	
		31,242	53,364
		<hr/>	
(1)	Ver nota 14		

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Retenciones en la Fuente	4,907	9,672
Retenciones IVA	1,596	23,019
IVA en Ventas	82,962	220,891
(2) Impuesto a la Renta Compañía	1,948	63,098
(2) Ver nota 14	91,413	316,680

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,	
	2014	2013
Utilidad o (Pérdida) antes de la Participación Trabajadores	106,615	190,689
(1) 15% Participación Trabajadores	15,992	28,603

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad o (Pérdida) antes de Participación Trabajadores	106,615	190,689
(1) (-) 15% Participación Trabajadores (Nota 12)	15,992	28,603
(-) Ingresos Exentos	314,675	-
(+) Participación Trabajadores Atribuible a Ingresos Exentos	47,201	-
(+) Gastos No Deducibles NIIF	5,078	6,836
(+) Gastos no Deducibles	180,626	117,906
Base Imponible Impuesto a la Renta	8,853	286,828
(2) 22% Impuesto a la renta (Nota 13)	1,948	63,102
(+) Diferencia Anticipo Impuesto mayor IR	78,238	7,434
(=) Impuesto a la Renta por Pagar	80,186	70,536

...Nota 14

(=) Saldo Pendiente de Pago		
Impuesto a la Renta	80,186	70,536
(-) Impuesto a la Salida de Divisas	157,884	170,246
(-) Retenciones en la Fuente	294,071	246,499
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>(371,769)</u>	<u>(346,209)</u>

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- “Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

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 en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. El aumento de capital 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

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente,

... Nota 14

la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

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

	Diciembre 31, 2014	2013
Proveedores a Largo Plazo	757,908	2,253,729
Jubilación Patronal y Desahucio	233,548	266,715
(1) Préstamos a L.P. Relacionadas	1,729,468	911,340
Otras Obligaciones a L/Plazo		381,713
	2,720,924	3,813,497
Obligaciones Financieras L/Plazo	315,743	-
(-) Porción Corriente del Pasivo a Largo Plazo	25,796	
	3,010,971	3,813,497
(1) Ver Nota 20		

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,	
	2014	2013
Saldo Inicial	(342,932)	(433,371)
Provisión Reserva Legal	(8,979)	-
Ajustes Anticipo Impuesto a la Renta > que IR 2014	(7,578)	-
Utilidad del Ejercicio	89,792	90,442
	(269,697)	(342,929)

19 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad o (Pérdida) Contable	106,615	106,615	-
15% Participación Trabajadores	15,992	15,992	-
	90,623	90,623	-
(-) Ingresos Exentos	314,675	314,675	-
(+) Participación Trabajadores Atribuible a Ingresos Exentos	47,201	47,201	-
(+) Gastos no Deducibles	180,626	185,704	(5,078)
Base de Cálculo	3,775	8,853	(5,078)
22% Impuesto a la Renta	831	1,948	(1,117)
Utilidad Neta	89,792	88,675	1,117

20 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.

ISEYCO C. A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

...Nota 20

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Saldo en (US\$ Dólares)
Relacionadas Clientes y Proveedores			
Corto Plazo			
Pate C.A.	879	(6,476)	(5,597)
Telconet	24,145	(79,700)	(55,555)
Transtelco	79,852	(24,687)	55,165
Cables y Wireless	51,184	-	51,184
Segteca	3,271	-	3,271
Dalmau Teran Miguel	278	-	278
Integraldata	49,520	(165,714)	(116,194)
Beloeste	627	(81)	545
Consortio Iseyco Radical	9,137	-	9,137
Transferdatos	168,178	-	168,178
(1) Total Relacionadas Notas 4 y 11	387,071	(276,658)	110,412
Largo Plazo			
Pate C.A.		(1,200,000)	(1,200,000)
Transtelco		(129,468)	(129,468)
Integraldata		(400,000)	(400,000)
Total Relacionada Largo Plazo Ver nota 15		(1,729,468)	(1,729,468)
Total Relacionadas	387,071	(2,006,126)	(1,619,056)

(1) Corresponde a la facturación por servicios y equipos de telecomunicaciones, que mantienen las relacionadas generando obligaciones por cobrar y pagar. Durante el 2014 no existe mayor movimiento entre las cuentas.

- 21 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2014, y la fecha de preparación de nuestro informe (09 de marzo del 2015), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Tania Salas
 Contadora General