

57531

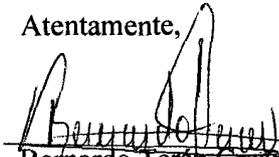
Quito, 02 de Diciembre del 2013

Señora Doctora
Gladys Yugcha de Escobar
DIRECTORA DE REGISTRO DE SOCIEDADES
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE QUITO
Presente.-

De mis consideraciones:

En relación al comunicado enviado con fecha 28 de noviembre del 2013, en la cual nos manifiestan que las notas a los estados financieros del año 2012, fueron eliminadas de Iseyco C.A., procedemos a la presentación de la Notas a los Estados Financieros del 2012, con la respectiva firma del contador de la compañía.

Atentamente,


Bernardo Terán Creamer

REPRESENTANTE LEGAL
ISEYCO C.A.

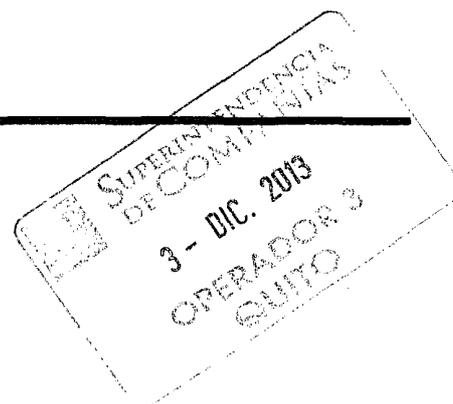
 **SUPERINTENDENCIA**
DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO

02 DIC 2013

.....
Sr. Santiago Rodríguez N.
C.A.U. - QUITO

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2012
ISEYCO C.A.**




SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
3 - DIC. 2013
OPERADOR 3
QUITO

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

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

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Caja y Fondos Rotativos	1,076	961
Bancos	7,809	2,399
	8,885	3,360

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

	Diciembre 31,	
	2012	2011
(1) Clientes	1,555,048	981,262
(2) Cuentas por Cobrar Relacionada	204,967	415,969
Prestamos Empleados	182,438	136,666
Pagos Anticipados	378,483	4,524
Impuestos	265,632	178,992
Otras Cuentas por Cobrar	93,413	604,243
	2,679,981	2,321,656
(3) Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	156,177	146,447
	2,523,804	2,175,209

(2) Ver Nota 20

(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	267,331	39,758	249,352	998,607	1,555,048

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

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicio del Año	146,447	59,670
Provisión del Año NIIF	9,730	-
	156,177	146,447



3 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Inventario de Equipos	2,958,734	3,087,130
Inventario de Partes y Piezas	28,933	2,569
Inventario de Eq. Ensamblados	2,847	-
Inventario de Insumos Cables	53	23,825
Proyectos en Ejecución	250,756	-
Importaciones en Transito	18,127	287,170
	3,259,450	3,400,693
(-) Provisión Obsolescencia	374,263	340,250
	2,885,187	3,060,443

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

	Diciembre 31,	
	2012	2011
(1) Transtelco C. A.	801,000	801,000
(2) Cables & Wirelles	44,880	44,880
	845,880	845,880

(1) ISEYCO C.A. adquirió el 38% del paquete accionario de TRANSTELCO C.A. Durante el ejercicio 2012, la compañía no ha efectuado aportes para incrementar su inversión.

(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 2012, la compañía no ha efectuado aportes para incrementar su inversión.



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

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

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Instalaciones de Edificios	485,199	501,971
Equipo de Laboratorio	17,220	28,729
Equipos de Respaldo y Arrendamiento	617,420	534,386
Muebles y Enseres	28,324	25,747
Vehículos	868,496	889,611
	2,016,659	1,980,444
Menos Depreciación Acumulada	687,553	379,098
	1,329,106	1,601,346

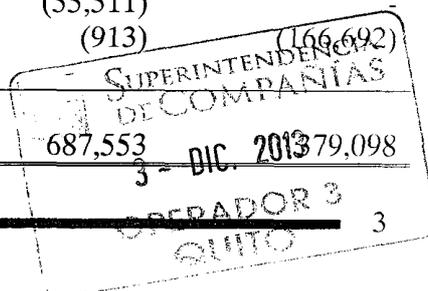
El resumen de propiedad planta y equipo, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2012	2011
Saldo Inicial	1,980,444	3,361,314
Adiciones	57,900	789,470
Transferencias	123,722	-
Retiro	(55,511)	-
Ventas PPE	(88,886)	(1,418,086)
Ajustes Aplicación NIIF	(1,010)	(752,254)
	2,016,659	1,980,444

Depreciación acumulada:

Saldo Inicial	379,098	1,985,172
Gastos del año	391,030	339,780
Transferencias y Ajustes	(11,793)	(1,779,162)
Ventas PPE	(14,358)	-
Retiros	(55,511)	-
Ajustes Aplicación NIIF	(913)	(166,692)

Saldo Final



(Handwritten signature)

6 Propiedades de Inversión

El resumen de Inversiones permanentes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Departamento 903	358,000	358,000
Departamento 904	268,000	268,000
	626,000	626,000
(-) Depreciación P. Inversión	114,767	83,467
	511,233	542,533

7 Obligaciones Financieras

El resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	
Instituciones Financieras Locales		
Préstamo Pichincha por US\$ 115,000, a una tasa de interés del 9,74% con vencimiento el 21 de julio del 2013.		68,435
Préstamo Pichincha por US\$ 250,000, a una tasa de interés del 9,74% con vencimiento el 21 de Febrero del 2012.		189,755
Préstamo Pichincha por US\$ 54,000, a una tasa de interés del 9,74% con vencimiento el 21 de Abril del 2012.		45,360
Préstamo Pichincha por US\$ 35,000, a una tasa de interés del 9.74%.		29,400
Préstamo Produbanco por US\$ 250,000, a una tasa de interés del 9.32%.		122,529
Préstamo Produbanco por US\$ 230,000, a una tasa de interés del 9.32%.		98,403
Préstamo Produbanco por US\$ 353,295, a una tasa de interés del 9.32%.		151,200
Préstamo Produbanco por US\$ 471,000, a una tasa de interés del 9.32%.		201,321
Suman y Pasan		906,063



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

Nota...7

	...Vienen	906,063
Préstamo Produbanco por US\$ 206,000, a una tasa de interés del 9.32%.		85,302
Porción corriente préstamo Pacífico Oficina 903.		20,325
Porción corriente préstamo Pacífico Oficina 904.		15,216
Total Obligaciones Bancarias de Corto Plazo		1,027,446
(+) Sobregiro Bancario		42,217
		1,069,663

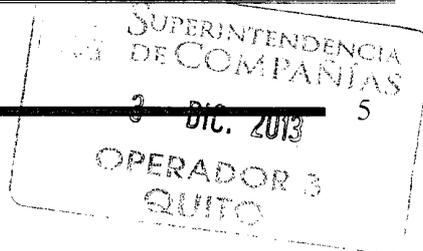
8 Cuentas por Pagar Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Proveedores del Exterior	423,415	509,561
Proveedores Locales	517,045	194,236
(1) Cuentas por Pagar Relacionadas	633,102	368,626
Cuentas por Pagar Empleados	9,393	1,636
Anticipo de Clientes	594,743	428,032
Dividendos por Pagar	53,760	70,314
Otras Cuentas por Pagar	177,960	184,982
	2,409,418	1,757,387
(1) Ver Nota 20		

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

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Beneficios Sociales	22,979	23,125
Obligaciones con el IESS	10,836	11,271
(1) 15% Participación Trabajadores	33,092	29,523
	66,907	63,919
(1) Ver nota 11		





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

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

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Retenciones en la Fuente	16,398	7,864
Retenciones IVA	34,973	15,194
IVA en Ventas	151,074	-
(2) Impuesto a la Renta Compañía	65,215	56,444
	267,660	79,502

(2) Ver nota 11

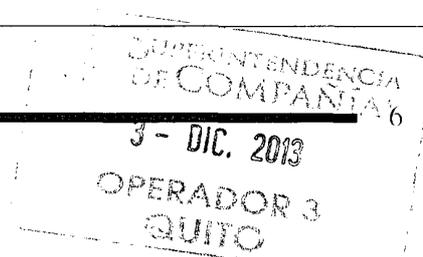
11 Provisiones Finales Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 24%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Utilidad o (Pérdida) antes de la Participación Empleados e Impuestos	220,617	196,818
(1) 15% Participación Trabajadores y Empleados	33,093	29,523

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad o (Pérdida) antes de Participación Trabajadores	220,617	196,818
(1) (-) 15% Participación Trabajadores (Nota 11)	33,093	29,523
(+) Gastos No Deducibles NIIF	66,100	3,313
(+) Gastos no Deducibles	35,339	48,435
(-) Incremento Empleados Nuevos	-	23,628
(-) Trabajadores Discapacidad	5,421	6,121
Base Imponible Impuesto a la Renta	283,542	189,294
(2) 23 y 24% Impuesto a la renta (Nota 12)	65,215	45,431
(+) Diferencia Anticipo Impuesto mayor IR	9,067	11,013
(=) Impuesto a la Renta por Pagar	74,282	56,444
(-) Pago Anticipo Impuesto a la Renta	16,395	-



... Nota 11	(=) Saldo Pendiente de Pago Impuesto a la Renta	57,887	56,444
	(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	16,338	14,896
	(-) Retenciones en la Fuente	232,899	57,887
	Saldo a Favor del Contribuyente	(191,350)	(16,339)

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 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”

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

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Proveedores a Largo Plazo	373,551	22,737
Jubilación Patronal y Desahucio	220,054	129,928
Préstamos a L.P. Relacionadas	2,916,405	2,614,110
Otra Obligaciones Largo Plazo	-	409,091
	3,510,010	3,175,866



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

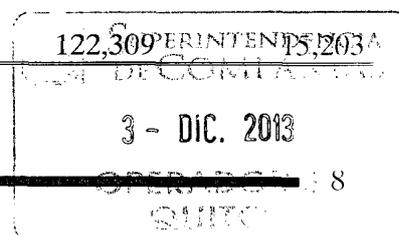
- 13 Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 1,234,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.
- 14 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal 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.
- 15 Resultados Acumulados** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Resultados Acumulados		
Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	(557,132)	(556,308)
Utilidad o (Pérdida)	123,761	100,481
	(433,371)	(455,827)

16 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad o (Pérdida) Contable	220,617	220,617	-
15% Participación Trabajadores	33,093	33,093	-
	187,524	187,524	-
(+) Gastos no Deducibles	35,339	101,439	(66,100)
(-) Deducciones	(5,421)	(5,421)	-
Base de Cálculo	217,442	283,542	(66,100)
23% Impuesto a la Renta	50,012	65,215	(15,203)
Utilidad Neta	137,512	122,309	15,203





17 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERENCIA
31 de Diciembre del 2012			
Activo			
Activo Corriente	5,417,876	5,417,876	-
Activo No Corriente	2,915,491	2,915,491	-
Total Activo	8,333,367	8,333,367	-
Pasivo			
Pasivo Corriente	3,813,649	3,813,649	-
Pasivo No Corriente	3,536,219	3,470,119	66,100
Total Pasivo	7,349,868	7,283,768	66,100
Patrimonio	983,499	1,049,599	(66,100)
Total Patrimonio	983,499	1,049,599	(66,100)
Total Pasivo y Patrimonio	8,333,367	8,333,367	-

18 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.	34	36,456	(36,422)
Transtelco S.A.	254	1,552	(1,298)
Calbes & Wireless	7,299	844	6,455
Segteca	4,523	-	4,523
Miguel Dalmau Terán	758	-	758
Ex Accionistas Transtelco	-	2,876	(2,876)
Transferdatos S.A.	168,178	-	168,178
Eindose	23,921	-	23,921
Beloeste	-	4,511	(4,511)
Altaradicalavan	-	26,068	(26,068)
Telconet	-	560,795	(560,795)
(1) Total Relacionadas	204,967	633,102	(427,745)



...Nota 18

- (1) Corresponde a la facturación por servicios y equipos de telecomunicaciones, que mantienen las relacionadas generando obligaciones por cobrar y pagar. Durante el 2012 no existe mayor movimiento entre las cuentas.

- 19 **Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2012, y la fecha de preparación de nuestro informe (19 de marzo del 2013), 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
ISEYCO C.A.

