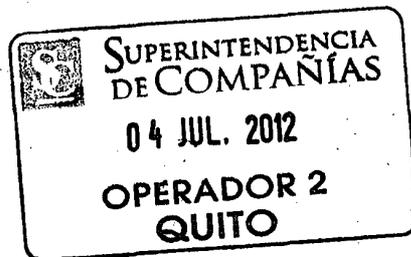


**SERVICIOS DE TRANSMISION  
INFORMATICA S.A.  
INTEGRALDATA**



---

**Estados Financieros**  
Año terminado en diciembre 31, 2011  
Con Informe de los Auditores Independientes

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas  
**SERVICIO DE TRANSMISION INFORMÁTICA S.A. INTEGRALDATA**

### ***Informe sobre los Estados Financieros***

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SERVICIO DE TRANSMISION INFORMÁTICA S.A. INTEGRALDATA**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros***

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### ***Responsabilidad del Auditor***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la

efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

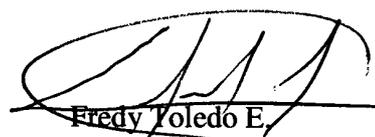
**Opinión**

4. Como se menciona en la Nota 15, la compañía al 31 de diciembre del 2011, presenta diferencias entre ingresos vs ventas declaradas por un valor de US\$ 167,161. El efecto de haber realizado el mencionado registro es el subvaluar las ventas declaradas; adicionalmente, este rubro fue registrado como un ingreso del ejercicio 2011 y su facturación se realizó en el siguiente período contable.
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiera existido la exención en el párrafo cuarto los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **SERVICIOS DE TRANSMISIÓN INFORMÁTICA S.A. INTEGRALDATA**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Junio, 22 del 2012



AUDISUPPORT CIA. LTDA.  
RNAE No. 503



Freddy Toledo E.  
SOCIO  
RNC- 170602



**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Expresado en US Dólares)**

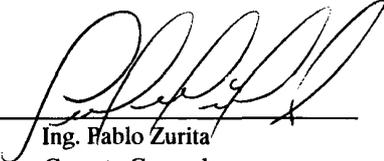
		<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>Diciembre 31, 2011</b>	<b>Diciembre 31, 2010</b>
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(Nota 3)	111,815	175,181
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	695,880	672,473
<b>Total activo corriente</b>		<b>807,695</b>	<b>847,654</b>
Inventarios		3,284	6,360
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 5)	654,441	641,103
Cuentas por Cobrar largo Plazo	(Nota 6)	150,000	150,000
		<b>807,725</b>	<b>797,463</b>
		<b>1,615,420</b>	<b>1,645,117</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por Pagar	(Nota 7)	559,704	607,032
Obligaciones Sociales	(Nota 8)	68,401	60,643
Obligaciones Fiscales	(Nota 9)	75,176	42,148
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>703,281</b>	<b>709,823</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Obligaciones a Largo Plazo	(Nota 11)	86,579	78,179
<b>Total Pasivos</b>		<b>789,860</b>	<b>788,002</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas:</b>			
Capital Social	(Nota 12)	500,000	500,000
Reserva Legal	(Nota 13)	165,096	147,267
Resultados Acumulados		160,464	209,848
<b>Total Patrimonio de los Accionistas:</b>		<b>825,560</b>	<b>857,115</b>
		<b>1,615,420</b>	<b>1,645,117</b>

  
 Ing. Pablo Zurita  
 Gerente General

  
 Jorge Proaño  
 Contador General

**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**(Expresado en US Dólares)**

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Ventas	2,235,797	2,712,578
Costo de Ventas	(37,366)	(538,661)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>2,198,431</b>	<b>2,173,917</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>		
Gastos Operacionales	(1,915,580)	(1,830,308)
Total Gastos de Operación	(1,915,580)	(1,830,308)
<b>Utilidad (Pérdida) en Operación</b>	<b>282,851</b>	<b>343,609</b>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>		
Otros Ingresos	25,559	26,010
Gastos Financieros	(26,641)	(5,343)
Total Otros Ingresos Neto	(1,082)	20,667
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>281,769</b>	<b>364,276</b>
15% Participación Trabajadores	(Nota 10) 42,265	54,641
25% Impuesto a la Renta	(Nota 10)	76,471
24% Impuesto a la Renta	(Nota 10) 61,211	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>178,293</b>	<b>233,164</b>

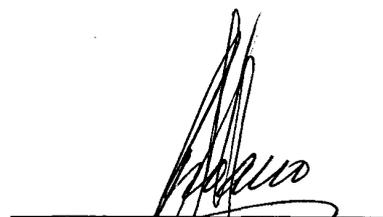
  
 Ing. Fabio Zurita  
 Gerente General

  
 Jorge Proano  
 Contador General

**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
(Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
<b>Capital Social</b>		
Saldo Inicial	500,000	500,000
Saldo Final	500,000	500,000
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo Inicial	147,267	123,951
Reserva del Año 2010	-	23,316
Reserva del Año 2011	17,829	
Saldo Final	165,096	147,267
<b>Resultados Acumulados</b>		
Saldo Inicial	209,848	170,024
Provisión Reserva Legal 2010	-	(23,316)
Provisión Reserva Legal 2011	(17,829)	-
Dividendos Accionistas	(209,848)	(170,024)
Utilidad o (Perdida) del Ejercicio	178,293	233,164
	160,464	209,848
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>825,560</b>	<b>857,115</b>

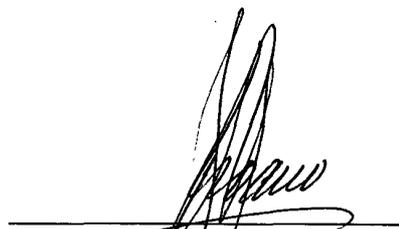
  
Ing. Pablo Zurita  
Gerente General

  
Jorge Proaño  
Contador General

**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

	<b>Año Terminado en</b>	
	<b>Diciembre 31,2011</b>	<b>Diciembre 31,2010</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	2,240,567	2,485,680
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(1,937,932)	(1,843,665)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	(1,082)	20,668
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente de Operaciones	<b>301,553</b>	<b>662,682</b>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION</b>		
Compra de Activos Fijos	(369,937)	(547,573)
Obligaciones largo Plazo	-	(184,854)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<b>(369,937)</b>	<b>(732,427)</b>
Disminucion del Efectivo	(68,384)	(69,746)
Efectivo Inicio del Año	180,199	244,926
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>111,815</b>	<b>175,180</b>

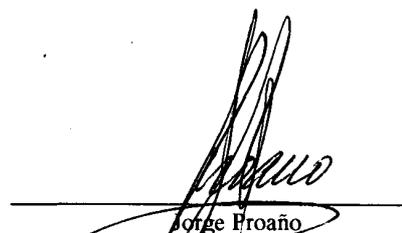
  
\_\_\_\_\_  
Ing. Pablo Zurita  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Jorge Proaño  
Contador General

**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

	Año Terminado en	
	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010
<b>FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta del Ejercicio	178,293	233,164
<b><u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:</u></b>		
Provisión de Cuentas Incobrables	1,830	1,438
Depreciación Activos Fijos	331,767	290,725
Provision Jubilación Patronal	8,400	8,179
Utilidad en Venta de Activos Fijos	(16,723)	174,436
<b>VARIACIONES EN ACTIVOS:</b>		
(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	(206,341)	(139,918)
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	224,758	(84,741)
(Aumento) Disminución en Inventarios	3,076	(2,240)
(Aumento) Disminución Venta de Activos Fijos	41,555	-
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar a Proveedores	(312,244)	(72,124)
Aumento (Disminución) en Préstamos por Pagar	55,068	185,000
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	(15,645)	5,609
Aumento (Disminución) en Obligaciones Sociales	7,759	63,154
<b>EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	<b>301,553</b>	<b>662,682</b>

  
 Ing. Pablo Zurita  
 Gerente General

  
 Jorge Proaño  
 Contador General

**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**

---

**1 Constitución y Objeto** **SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 30 de junio de 1998. Dedicándose al negocio de diseño, fabricación, montaje, operación y comercialización de equipos y sistemas de telecomunicaciones de todo tipo, axial como la prestación de servicios de portadora y de valor agregado en tiempo real o virtual.

Con fecha 15 de Octubre del 2008, la Compañía procedió al aumento de capital, reforma y codificación de los estatutos.

Con fecha 24 de Noviembre del 2009, la Compañía procedió al aumento de capital, reforma y codificación de los estatutos.

Con estos antecedentes, la compañía se encuentra en capacidad de realizar todas las actividades mercantiles que estén enmarcadas dentro de la ley ecuatoriana y dentro del giro normal de su negocio.

**Situación Económica del Ecuador**

La economía del País tuvo un mayor crecimiento con relación al año 2010, esto se debió en gran medida a que el estado recibió fuertes cantidades de dinero por el precio internacional del petróleo y al aumento de las recaudaciones fiscales. Durante el año 2011, el Ecuador registro una inflación anual del 5.41%, según informe del INEC., siendo una tasa mayor al 3,33%, registrada en el año 2010. La canasta básica se ubicó en USD 578,04 registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento en el 5.2%, según datos proporcionado por el INEC. Para el año 2012 se espera que la economía continúe creciendo pero no al mismo ritmo, ya que se avecina un periodo de elecciones presidenciales. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del Ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

**2 Bases de Presentación**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados

**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**

---

... Nota 2            financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Implementación de NIIF**      Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010, hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el Caso de la **Compañía SERVICIO DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**, las "NIIF", entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

Para el caso de **SERVICIO DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**, deberán elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011, un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011, se deben efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo "NEC" al patrimonio neto reportado bajo "NIIF", al 01 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es para el caso de **SERVICIO DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**, al 31 de diciembre del 2011, deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos.

Con Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías dispone se adopte las Normas Internacionales de Información Financiera, para efectos del registro y preparación de estados financieros, de las Compañías calificadas como PYMES, a partir del 1 de enero del 2012.

Las compañías, que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicarán NIIF completas, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción.

**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**

---

**... Nota 2** Las Compañías prepararán la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y los remitirán a la Superintendencia, hasta el 31 de mayo del de mayo del 2011 el cronograma de implementación. y hasta el 31de noviembre del 2011, la conciliación del patrimonio neto.

**Índices de Precios al Consumidor** El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual
2007	2,70
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo** Representa el saldo en bancos así como saldos de caja a la fecha de cierre mismos que son considerados por la compañía para la elaboración de los flujos de efectivo.

**Propiedad Planta y Equipos** Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10% y 33.33%
Equipos de Computación y Software	33.33%
Vehículos	20%
Mejoras en Locales Arrendados	10%



**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

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

		Diciembre 31,	
		2011	2010
	Caja	773	1,150
	Bancos	110,011	71,944
		110,784	73,094
	<b><u>Inversiones Temporales</u></b>		
	Inversión en Pólizas de Acumulación del Prodebanco, a una tasa de interés del 4.00% anual que vence el 28 de Enero del 2011.	-	100,000
(1)	Notas de Crédito Fiscales Desmaterializadas	1,031	2,087
		1,031	102,087
		111,815	175,181

- (1) Corresponde a la devolución de impuestos de pago indebido por parte del SRI según resolución N° 917010RREV000325, se utilizaran para descontar el pago de impuestos.

- 4 Cuentas por Cobrar** Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2011	2010
(1)	Clientes	115,474	143,802
(2)	Clientes por Facturar	167,161	-
(3)	Clientes Relacionados	269,844	-
	Prestamos Empleados	5,567	13,921
	Pagos Anticipados	24,889	1,768
	Fondos en Garantía	-	5,019
	Iva Crédito Fiscal Pago Indebido	31,463	31,463
	Iva Crédito Tributario	34,632	118,654
	Otras Cuentas por Cobrar	8,085	84,605
	Retención Fuente año 2011	44,847	-
	...Pasa	701,962	676,725

**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

... Nota 4

...Viene	701,962	676,725
(5) Menos Provisión incobrables	6,082	4,252
	695,880	672,473

	a 30 días	a 60 días	a 90 días	+ 90 días	Total
(1) Vencida	81,754	3,561	538	4,505	90,358
Por Vencer	25,116				25,116
					115,474

(2) Este saldo corresponde a facturas de servicios prestados en el periodo 2011, pero fueron emitidas en el ejercicio posterior.

(3) Ver Nota 14

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

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo Inicio del Año	4,252	2,814
Provisión del Año	1,830	1,438
	6,082	4,252

**5 Propiedad  
Planta y  
Equipo**

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

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Muebles y Enseres	22,312	15,828
Equipos de Oficina	17,424	15,418
Equipos de Computación	1,052,176	886,417
Vehículos	75,574	50,404
Obras de Arte	40	40
Mejoras en Locales Arrendados	19,194	16,825

(1) ...Pasa	1,186,720	984,932
-------------	-----------	---------



**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

... Nota 4

... Viene	1,186,720	984,932
(2) Menos Depreciación Acumulada	532,279	343,829
	654,441	641,103

(1) El movimiento de propiedad planta y equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo Inicial	984,932	2,253,459
Adiciones	370,204	547,573
Retiros	(133,556)	(1,752,293)
Ajustes	(267)	-
Venta	(34,593)	(63,807)
Saldo Final	1,186,720	984,932

(2) El resumen de la depreciación acumulada de activos fijos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo Inicial	343,829	1,694,768
Gastos del Año	331,766	292,623
Retiros	(133,556)	(1,577,484)
Venta	(9,760)	(66,078)
	532,279	343,829

**6 Cuentas por Cobrar Largo Plazo** El resumen de Cuentas por Cobrar Largo Plazo, es como sigue:

	Diciembre 31,
	2011
(1) Son préstamos a ISEYCO, se cobra una tasa de interés del 12.63% anual, vence en Marzo del 2013.	70,000
(1) Son préstamos a ISEYCO, se cobra una tasa de interés del 10% anual, vence en Octubre del 2012.	80,000
(1) Ver Nota 14	150,000

**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

<b>7 Cuentas por Pagar</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		Diciembre 31,
			2011      2010
			<hr/>
	Proveedores Locales	55,132	88,231
(1)	Cuentas Relacionadas	245,211	268,549
	Cuentas por Pagar Empleados	-	5,622
	Préstamos Accionistas	125,000	185,000
	Dividendos por Pagar	66,293	49,177
	Provisiones a Corto Plazo	65,582	-
	Otras Cuentas por Pagar	2,486	10,453
		<hr/>	<hr/>
		559,704	607,032
(1)	Ver Nota 14		
<b>8 Obligaciones Sociales</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue		Diciembre 31,
			2011      2010
			<hr/>
	Obligaciones con el IESS	10,581	6,001
	Beneficios Sociales	15,555	-
(1)	15% Partic. Trabajadores	42,265	54,642
		<hr/>	<hr/>
		68,401	60,643
(1)	Ver nota 10		
<b>9 Obligaciones Fiscales</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		Diciembre 31,
			2011      2010
			<hr/>
	IVA en Compras	55	(0)
	Retenciones en la Fuente	-	4,542
	Retenciones Iva	3,807	2,965
	Impto. R. Retenido a Socios	2,864	-
	Impto. R. Retenido a Proveedores 2005	579	580
	Impto. R. Retenido a Provee.	(620)	-
	Impto. R. Retenido a Empl.	5,418	4,401
	Impto. R. Retenido a Empleados 2005	1,874	1,874
	Diferencia en Impuestos	(12)	(12)
(1)	Impto. a la Renta Compañía	61,211	27,798
		<hr/>	<hr/>
		75,176	42,148
(1)	Ver nota 10		



**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

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

**Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados**

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	281,769	364,276
15% Participación Trabajadores y Empleados	42,265	54,641

**Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta**

Utilidad antes de Participación Trabajadores	281,769	364,276
(-) 15% Participación Trabajadores (Nota 8)	42,265	54,641
(-) Otras Deducciones	-	11,121
(+) Gastos no Deducibles	15,541	7,369
<b>Base Imponible Impuesto a la Renta</b>	<b>255,045</b>	<b>305,883</b>
25% Impuesto a la renta	-	76,471
24% Impuesto a la renta (Nota 9)	61,211	-
(-) Retenciones en la Fuente	44,847	48,673
<b>Impuesto a Pagar</b>	<b>16,364</b>	<b>27,798</b>

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%”



**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

... Nota 10

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”

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

	Diciembre 31,	
	2011	2010
<b><u>Pasivos Largo Plazo</u></b>		
(1) Daniela Gordillo Jaramillo	70,000	70,000
Provisión Jubilación Patronal	16,578	8,178
	<u>86,578</u>	<u>78,178</u>

- (1) Préstamo realizado a la Compañía de US\$ 70,000.00, sustentado mediante pagare a la orden a favor de la Dra. Daniela Gordillo, con una tasa de interés del 12.63%

- 12 Capital Social** El capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 500,000, que está constituido por 500,000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1, dólar cada una.
- 13 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.

**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

- 14 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)
<b>(1) Relacionadas Clientes y Proveedores</b>			
<b><u>Relacionados Corrientes</u></b>			
Iseyco c.a. Clientes	221,407	(1,861)	219,546
Telconet s.a. Clientes	12,604	(241,590)	(228,986)
Transferdatos	33,562	(1,702)	31,860
Otras Cuentas relacionadas	-	(57.51)	(57.51)
PATE C.A. Clientes	983	-	983
Cables y Wirelers cia. Ltda	198	-	198
Inteca	149	-	149
Ing Sebastian Ribadeneira	820	-	820
Sr. Luis Antonio Terán	121	-	121
<b><u>Total Relacionados Corrientes</u></b>	<b>269,844</b>	<b>(245,211)</b>	<b>24,633</b>
<b><u>Relacionados no Corrientes</u></b>			
Iseyco Largo Plazo	150,000	-	150,000
<b><u>Total Relacionados no Corrientes</u></b>	<b>150,000</b>	<b>-</b>	<b>150,000</b>
<b>Total Cias. Relacionadas</b>	<b>419,844</b>	<b>(245,211)</b>	<b>174,633</b>

- (1) Las transacciones con partes relacionadas son por compra venta de servicios o equipos y por préstamos de efectivo.

- 15 Ventas por Facturas** En el ejercicio 2011, la compañía cambió de administración e inició el proceso de certificación para la ISO 9001:2008. Por estas razones consideró que para iniciar el ejercicio 2012 no debían arrastrarse ingresos devengados en el 2011, y registró como ingresos por ventas el valor de US\$ 167,161, sabiendo que se tratan de ventas que serían facturadas en el ejercicio siguiente”

**SERVICIOS DE TRANSMISION INFORMATICA S.A. INTEGRALDATA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

- 16 **Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2011, y la fecha de preparación de nuestro informe (22 de junio del 2012), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.

