



ISEYCO C.A.

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2015
Con Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
ISEYCO C.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ISEYCO C.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015, 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 a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y 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. Una auditoría 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. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **ISEYCO C.A.**, al 31 de diciembre del 2015, 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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Abril, 15 del 2016



AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503



Freddy Toledo E.
SÓCIO

ISEYCO C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en US Dólares)

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo		8,901	45,044
Inversiones		425,834	-
Instrumentos Financieros	(Nota 3)	1,190,984	2,128,076
Inventarios de Mercadería	(Nota 4)	588,262	668,364
Total activo corriente		2,213,980	2,841,484
Acciones en Tesorería	(Nota 5)	70,000	70,000
Inversiones Permanentes	(Nota 6)	44,880	44,880
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 7)	486,623	2,772,101
Propiedades de Inversión	(Nota 8)	-	448,719
Activo por Impuesto Diferido	(Nota 18)	85,063	231,894
		686,566	3,567,593
Total Activo		2,900,547	6,409,077
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo corriente:			
Obligaciones Bancarias	(Nota 9)	637,010	892,056
Cuentas por Pagar	(Nota 10)	234,238	1,191,085
Obligaciones Sociales	(Nota 11)	17,062	31,242
Obligaciones Fiscales	(Nota 12)	46,663	91,413
Total pasivo corriente		934,973	2,205,796
Pasivo no Corriente			
Obligaciones a Largo Plazo	(Nota 14)	1,010,838	3,010,871
Pasivo por Impuesto Diferido	(Nota 18)	-	26,209
Total Pasivos No Corrientes		1,010,838	3,037,080
Total Pasivos		1,945,812	5,242,876
Patrimonio de los Accionistas:			
Capital Social	(Nota 15)	1,234,000	1,234,000
Reserva Legal	(Nota 16)	201,899	201,899
Resultados Acumulados	(Nota 17)	(481,163)	(269,697)
Total Patrimonio de los Accionistas:		954,735	1,166,201
Total Pasivo + Patrimonio		2,900,547	6,409,077



Luis Antonio Terán Camacho
Vicepresidente



Tania Salas
Contadora General

ISEYCO C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en US Dólares)

		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas		1,786,496	3,945,307
Costo de Ventas		(1,523,797)	(3,718,821)
Utilidad Bruta en Ventas		262,699	226,486
Gastos Operacionales:			
Gastos Operacionales		(995,363)	(1,738,373)
Total Gastos de Operación		(995,363)	(1,738,373)
Utilidad (Pérdida) en Operación		(732,664)	(1,511,887)
Otros Ingresos (Gastos)			
Otros Ingresos		1,150,626	1,643,996
Gastos Financieros		(394,420)	(25,494)
Total Otros Ingresos Neto		756,206	1,618,502
Utilidad/(Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		23,542	106,615
15% Participación Trabajadores	(Nota 11)	3,531	15,992
22% Impuesto a la Renta	(Nota 12)	32,616	831
(PERDIDA) O UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		(12,605)	89,792
(+) Ingresos por Impuestos Diferidos		26,209	-
(-) Gastos por Impuestos Diferidos		(146,831)	-
UTILIDAD NETA		(133,227)	89,792
 Luis Antonio Terán Camacho Vicepresidente		 Tania Salas Contadora General	

ISEYCO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Capital Social		
Saldo Inicial y Final	1,234,000	1,234,000
	1,234,000	1,234,000
Reserva Legal		
Saldo Inicial	201,899	192,920
Reserva del Año	-	8,979
Saldo Final	201,899	201,899
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	(269,697)	(342,932)
Provisión Reserva Legal	-	(8,979)
Ajuste Anticipo IR > que IR 2014	(78,239)	(7,578)
Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio	(133,227)	89,792
	(481,163)	(269,697)
Total Patrimonio de los Accionistas	954,735	1,166,201
 Luis Antonio Terán Camacho Vicepresidente  Tania Salas Contadora General		

ISEYCO C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
(Pérdida) o Utilidad Neta del Ejercicio	(12,605)	89,793
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:</u>		
Provisión de Cuentas Incobrables	-	5,291
Ajuste Exceso Obsolescencia de Inventario	-	(374,263)
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	963,188	804,408
Depreciación Propiedades de Inversión	7,825	31,215
Utilidad en Venta de Activos Fijos	(194,859)	(315,755)
Provisión Jubilación	-	17,511
Bajas de Propiedad Planta Y Equipo	1,466,527	-
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	316,960	900,676
(Aumento) Disminución en Impuestos	451,954	(35,209)
(Aumento) Disminución en Inventarios	80,101	11,165
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar LP	168,178	-
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(718,467)	(965,462)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	(119,458)	(233,965)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Sociales	31,058	(28,783)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(287,149)	175,692
Aumento (Disminución) en Obligaciones Largo Plazo	(2,025,828)	(794,342)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	127,425	(712,028)
 Luis Antonio Terán Camacho Vicepresidente  Tania Salas Contadora General		

ISEYCO C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Efectivo Recibido de Clientes	2,803,689	4,821,939
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(3,237,611)	(6,462,452)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	561,348	928,485
Efectivo Proveniente de Operaciones	127,425	(712,028)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION		
Inversiones	(425,834)	462,237
Venta de Propiedad Planta y Equipo	714,348	562,303
Compra de Propiedad Planta y Equipo	(222,832)	(25,449)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	65,682	999,091
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO		
(Aumento) Disminución en Obligaciones Financieras a Corto Plazo	(229,250)	(383,180)
(Aumento) Disminución en Obligaciones Financieras a Largo Plazo	-	-
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	(229,250)	(383,180)
Disminución del Efectivo	(36,143)	(96,117)
Efectivo Inicio del Año	45,044	141,161
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	8,901	45,044
 Luis Antonio Terán Camacho Vicepresidente  Tania Salas Contadora General		

- | | |
|--|--|
| 1 Constitución y Objeto | <p>ISEYCO C. A., se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 05 de abril de 1979. Dedicándose al negocio de representación, importación, fabricación, distribución, comercialización y mantenimiento de equipos y maquinarias electrónicas y opto electrónicos. Así como también el asesoramiento y ejecución de sistemas y obras con relación a la ingeniería eléctrica.</p> <p>Con fecha 07 de marzo de 1983, la Compañía ISEYCO CIA. LTDA., cambia su denominación social y se transforma en ISEYCO COMPAÑIA ANONIMA.</p> <p>Con fecha 29 de Septiembre del 2009, la Compañía procedió al aumento de capital, reforma y codificación de los estatutos.</p> <p>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.</p> |
| Situación Económica del Ecuador | <p>La economía del País se contrajo un 0,8%, interanual en el tercer trimestre del año 2015, así también reflejo una inflación de 3,38%, inferior al 3,67%, del año 2014. Esto debido principalmente a un deterioro en las cuentas externas por la caída del precio del crudo y la apreciación del dólar, los sectores más afectados fueron los servicios turísticos, la pesca, las actividades financieras, telecomunicaciones y construcción. Para contrarrestar este decrecimiento el Gobierno estableció sobre tasas arancelarias. Para el año 2016, las autoridades económicas estiman una inflación del 3,66%, menor inversión del gobierno central y una disminución considerable en el presupuesto general del Estado. (Fuente INEC y Medios escritos del País).</p> |
| 2 Bases de Presentación | <p>Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.</p> <p>Los presentes estados financieros de ISEYCO C.A., al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.</p> |

...Nota 2 El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

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
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

Efectivo y Equivalentes de Efectivo Representan las inversiones que mantienen en las instituciones financieras locales y el saldo en bancos, los cuales son considerados por la Compañía para la elaboración de los Flujos de Efectivo.

Activos y Pasivos Financieros

Clasificación.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

... Nota 2

Los pasivos financieros son clasificados en:

- Proveedores del Exterior y Nacionales
- Obligaciones Financieras y,
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento.- La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

Cuentas por Cobrar

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a clientes las mismas que han sido valuadas a su valor nominal. Las mencionadas cuentas por cobrar incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis en función de los días de vencimiento.

Inventarios

Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado. El costo de ventas se determinó sobre la base de diferencia de inventarios.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

La compañía en el periodo de transición estableció una provisión por obsolescencia de inventario mediante una toma física de inventario, en adelante la administración realiza un análisis trimestral para determinar el inventario obsoleto y se tomará la decisión para dar de baja respaldándose con un acta juramentada.

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:

...Nota 2

Activo	Tasas	Política de Activación US\$ Dólares
Edificios	2.1277% y 5%	Sin Limite
Instalaciones	10%	5.000
Equipo de Laboratorio	33.33%	200
Equipo de Respaldo y Arrendamiento	33.33%	500
Equipo de Renta	33.33%	Sin Limite
Muebles y Enseres	10%	300
Vehículos	20%	1.000
Mejoras en Locales Arrendados	10%	5.000

**Jubilación
Patronal y
Desahucio**

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó la provisión necesaria para jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el cálculo actuarial determinado por un profesional independiente.

**Impuestos
Diferidos**

La cuenta de impuestos diferidos tanto de activo como de pasivo, serán reconocidos de acuerdo a la técnica contable y su medición es de acuerdo al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias según lo establecido en el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las actualizaciones de los impuestos diferidos registrados como activos y pasivos se las realizará al momento de realizar el cierre contable y su efecto será reconocido en los resultados del período o en otros resultados dependiendo de la transacción de origen.

En las Nota 18, se presenta la conciliación de impuestos diferidos.

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

		Diciembre 31,	
		2015	2014
(1)	Clientes	413,797	955,513
(2)	Cuentas por Cobrar Relacionada	237,731	387,071
	Prestamos Empleados	42,392	44,573
	Pagos Anticipados	159,139	423,244
	Impuestos	257,467	451,954
	Otras Cuentas por Cobrar	80,458	117
		1,190,984	2,262,472
(3)	Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	-	134,396
		1,190,984	2,128,076

(2) Ver Nota 19

- (1) El estado de la cartera por edades de vencimiento al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	a 30 días	a 60 días	a 90 días	+ 90 días	Total
Clientes	-	-	60,359	353,438	413,797

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

		Diciembre 31,	
		2015	2014
	Saldo Inicio del Año	134,396	153,258
	Provisión del Año	-	5,291
	Retiros	(134,396)	(24,153)
		-	134,396

4 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
	Inventario de Equipos	551,749	570,454
	Inventario de Partes y Piezas	-	373
	Importaciones en Transito	36,513	97,537
		588,262	668,364

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

- 5 Acciones en Tesorería** El resumen de Acciones en Tesorería es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
(1) Acciones en Tesorería	70,000	70,000
	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>
(1) Este saldo corresponde a compra de acciones en el año 2013 US\$ 30,000 acciones y en el 2014 US\$ 40,000, acciones a uno de sus accionistas.		

- 6 Inversiones Permanentes** El resumen de Inversiones permanentes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
(1) Cables & Wirelles	44,880	44,880
	<u>44,880</u>	<u>44,880</u>
(1) 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 2015, la compañía no ha efectuado aportes para incrementar su inversión.		

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Instalaciones de Edificios	395,906	485,199
Equipo de Laboratorio	-	11,029
Equipos de Respaldo y Arrendamiento	703,733	3,169,410
Muebles y Enseres	30,044	32,193
Vehículos	80,329	204,757
	<u>1,210,012</u>	<u>3,902,588</u>
Menos Depreciación Acumulada	<u>723,389</u>	<u>1,130,487</u>
	<u>486,623</u>	<u>2,772,101</u>

... Nota 7

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

Costo	Diciembre 31	
	2015	2014
Saldo Inicial	3,902,588	3,768,563
Adiciones	11,976	25,451
Transferencias	210,826	973,893
Retiro	-	(312,917)
Ventas PPE	(2,915,408)	(552,402)
Ajustes	30	-
Saldo Final	1,210,012	3,902,588

Depreciación acumulada:	Diciembre 31	
	2015	2014
Saldo Inicial	1,130,487	949,530
Gastos del año	963,189	804,408
Transferencias y Ajustes	-	(4,682)
Ventas PPE	(1,370,287)	(305,852)
Retiros	-	(312,917)
Saldo Final	723,389	1,130,487

8 Propiedades de Inversión

El resumen de Inversiones permanentes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Departamento 903	-	358,000
Departamento 904	-	268,000
	-	626,000
(-) Depreciación P. Inversión	-	177,281
	-	448,719

... Nota 8

El resumen de propiedad de inversión, es como sigue:

Costo	Diciembre 31	
	2015	2014
Saldo Inicial	626,000	626,000
Venta de Propiedades	(626,000)	
Saldo Final	-	626,000
Depreciación acumulada:	Diciembre 31	
	2015	2014
Saldo Inicial	177,281	146,067
Gastos del año	7,825	31,214
Ventas PPE	(185,106)	-
Saldo Final	-	177,281

9 Obligaciones Financieras

El resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
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.	23,588
Préstamo Pichincha por US\$ 115,458, a una tasa de interés del 9,76% con vencimiento en septiembre del 2016.	87,551
Préstamo Pichincha por US\$ 34,637, a una tasa de interés del 9,76% con vencimiento en octubre del 2016.	29,095
Carta de Crédito Bco. Pichincha por US\$ 564,400, a una tasa de interés del 9,74% con vencimiento en el 2016.	564,400
Total Obligaciones Bancarias	704,634
(1) (-) Ajustes	95,000
Saldo Obligaciones Bancarias	609,634
Sobregiro Bancario	27,376
Total Obligaciones Bancarias de Corto Plazo	637,010

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Proveedores del Exterior	64,459	122,636
Proveedores Locales	32,374	398,074
(1) Cuentas por Pagar Relacionadas	42,713	276,658
Cuentas por Pagar Empleados	42,108	7,769
Anticipo de Clientes	-	46,215
Otras Cuentas por Pagar	52,584	339,733
(1) Ver Nota 19	234,238	1,191,085

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Beneficios Sociales	7,135	8,589
Obligaciones con el IESS	6,396	6,661
(1) 15% Participación Trabajadores	3,531	15,992
	17,062	31,242
(1) Ver nota 13		

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Retenciones en la Fuente	777	4,907
Retenciones IVA	803	1,596
IVA en Ventas	12,467	82,962
(2) Impuesto a la Renta Compañía	32,616	1,948
(2) Ver nota 13	46,663	91,413

- 13 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,	
	2015	2014
Utilidad o (Pérdida) antes de la Participación Trabajadores	23,542	106,615
(1) 15% Participación Trabajadores (Nota 11)	3,531	15,992

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad o (Pérdida) antes de Participación Trabajadores	23,542	106,615
(1) (-) 15% Participación Trabajadores (Nota 11)	3,531	15,992
(-) Ingresos Exentos	-	314,675
(+) Participación Trabajadores Atribuible a Ingresos Exentos	-	47,201
(+) Gastos No Deducibles NIIF	-	5,078
(+) Gastos no Deducibles	128,244	180,626
Base Imponible Impuesto a la Renta	148,255	8,853
(2) 22% Impuesto a la renta (Nota 12)	32,616	1,948
(+) Diferencia Anticipo Impuesto mayor IR	19,007	78,238
(=) Impuesto a la Renta por Pagar	51,623	80,186
(-) Anticipo Impuesto a la Renta Pagado	4,068	80,186
(-) Impuesto a la Salida de Divisas	111,611	157,884
(-) Retenciones en la Fuente	141,788	294,071
Saldo a Favor del Contribuyente	(205,844)	(371,769)

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

... Nota 13

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, 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.

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Proveedores a Largo Plazo	353,739	757,908
Jubilación Patronal y Desahucio	233,548	233,548
(1) Préstamos a L.P. Relacionadas	423,551	1,729,468
	<u>1,010,838</u>	<u>2,720,924</u>
Obligaciones Financieras L/Plazo	-	315,743
(-) Porción Corriente del Pasivo a Largo Plazo	-	25,796
	<u>1,010,838</u>	<u>3,010,971</u>

(1) Ver Nota 19

- 15 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.

- 16 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.

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Resultados Acumulados	287,435	(342,932)
Provisión Reserva Legal	-	(8,979)
Adopción NIIF	(557,132)	-
Ajustes Anticipo Impuesto a la Renta > que IR 2014	(78,239)	(7,578)
(Pérdida) o Utilidad del Ejercicio	(133,227)	89,792
	<u>(481,163)</u>	<u>(269,697)</u>

18 Impuestos Diferidos

El resumen de Impuestos Diferidos es como sigue:

	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Temporal	Impuesto por Activo Diferido
<u>Diciembre 31, 2015</u>	-	-	-	-
	-	-	-	-
	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Temporal	Impuesto por Activo Diferido
<u>Diciembre 31, 2014</u>				
Cuentas Incobrables Relacionados	-	5,079	5,079	1,117
	-	5,079	5,079	1,117

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
<u>Impuesto por Activo Diferido</u>		
Propiedad Planta y Equipo	-	118,076
Cuentas Incobrables	-	10,931
Provisión Inventarios	85,063	85,063
Jubilación Patronal	-	15,253
Otras Cuentas	-	2,571
	85,063	231,894

	Diciembre 31,	
	2015	2014
<u>Impuesto por Pasivo Diferido</u>		
Propiedad Planta y Equipo	-	26,209
	-	26,209

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

... Nota 18

	Diciembre 31,	
	2015	2014
<u>Impuesto Diferido Neto</u>		
Impuesto Diferido por cobrar	85,063	231,894
Impuesto Diferido por pagar	-	(26,209)
	<u>85,063</u>	<u>205,685</u>

El movimiento de impuestos diferidos es como sigue:

	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Movimiento Impuestos Diferidos	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2015</u>				
Propiedad Planta Equipo	118,076	(118,076)	-	-
Cuentas Incobrables	10,931	(10,931)	-	-
Obsolescencia de Inventario	85,063	-	-	85,063
Jubilación Patronal	15,253	(15,253)	-	-
Otras Cuentas	2,571	(2,571)	-	-
Propiedad Planta Equipo	(26,209)	26,209	-	-
	<u>205,685</u>	<u>(120,622)</u>	<u>-</u>	<u>85,063</u>

	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Movimiento Impuestos Diferidos	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2014</u>				
Propiedad Planta Equipo	118,076	-	-	118,076
Cuentas Incobrables	9,814	-	1,117	10,931
Obsolescencia Inventario	85,063	-	-	85,063
Jubilación Patronal	15,253	-	-	15,253
Otras Cuentas	2,571	-	-	2,571
Propiedad Planta Equipo	(26,209)	-	-	(26,209)
	<u>204,568</u>	<u>-</u>	<u>1,117</u>	<u>205,685</u>

- 19 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			
Transtelco		(30,238)	(30,238)
Transferdatos	168,178		168,178
Cables y Wireless	53,855		53,855
Segteca	3,360		3,360
Dalmau Teran Miguel	25		25
Integraldata	2,105	(436,027)	(433,922)
Consortio Iseyco Radical	9,242		9,242
Pate y Asociados	811		811
Terán Juan Carlos	155		155
Total Relacionadas	237,731	(466,265)	(183,654)

- (1) Corresponde a la facturación por servicios y equipos de telecomunicaciones, que mantienen las relacionadas generando obligaciones por cobrar y pagar. Durante el 2015 no existe mayor movimiento entre las cuentas.

- 20 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2015, excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente y la fecha de preparación de nuestro informe (15 de abril del 2016), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Posterior a la fecha de emisión de nuestro informe por medio de Junta Extraordinaria de Accionistas se procedió a aprobar la restructuración de pasivos en la cual los accionistas asumieron una parte de las obligaciones; el efecto de la mencionada restructuración se cargó a los resultados del ejercicio.