

ISISCOMERCIAL S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017.
Expresados en dólares estadounidenses.

Bajo Normas internacionales de Información
Financiera para Pymes.

Expediente SIC: **143054**

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre del 2017 y 2016

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre del 2017 y 2016

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre del 2017 y 2016

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el año que termina el 31 de diciembre de 2017

Abreviaturas usadas:

| | | |
|----------|---|--|
| US\$ | - | Dólares estadounidense |
| NEC | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información financiera |
| COMPAÑÍA | - | ISISCOMERCIAL S.A. |

ISISCOMERCIAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | Diciembre 31, | |
|-------------------------------------|------|----------------|----------------|
| | | 2017 | 2016 |
| ACTIVOS | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 7 | 65 | 6,378 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 4,926 | 8,693 |
| Activos por impuestos corrientes | 9 | 1,112 | 1,112 |
| Total activos corrientes | | 6,103 | 16,183 |
| Activos no corrientes | | | |
| Activos fijos | 10 | 865,705 | 888,071 |
| Total activos no corrientes | | 865,705 | 888,071 |
| Total activos | | 871,808 | 904,254 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Proveedores | 11 | - | 952 |
| Otras cuentas por pagar | 12 | 194,189 | 177,188 |
| Obligaciones laborales | 13 | 603 | 2,801 |
| Impuestos por pagar | 9 | 6 | 11 |
| Total pasivos corrientes | | 194,798 | 180,952 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Beneficios laborales | 14 | 241 | 115 |
| Total pasivos no corrientes | | 241 | 115 |
| Total pasivos | | 195,039 | 181,067 |
| PATRIMONIO | | | |
| Patrimonio (Véase Estado Adjunto) | 16 | 676,769 | 723,187 |
| Total Pasivo y Patrimonio | | 871,808 | 904,254 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 José Abdón Fernando Muñoz
 Rodríguez
Gerente General


 María Fernanda Páez
Contador General

ISISCOMERCIAL S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | Diciembre 31, | |
|--|------|-----------------|-----------------|
| | Nota | 2017 | 2016 |
| Ingresos ordinarios | | - | - |
| Utilidad bruta | | - | - |
| Gastos de administración | 17 | (46,408) | (65,062) |
| Otros ingresos y gastos, neto | | 71 | - |
| (Pérdida) operativa | | (46,337) | (65,062) |
| Gastos financieros | | (81) | (153) |
| (Pérdida) antes de impuestos | | (46,418) | (65,215) |
| Impuesto a la renta | 15 | - | - |
| (Pérdida) neta y resultado integral del ejercicio | | (46,418) | (65,215) |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



José Abdón Fernando Muñoz
Rodríguez
Gerente General

María Fernanda Páez
Contador General

ISISCOMERCIAL S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Resultados Acumulados | | | | | |
|---|-----------------------|------------------------|---------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| | Capital social | Aportes Capitalización | Reserva legal | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Total |
| Al 31 de diciembre de 2015 | 652,720 | 193,000 | 1,288 | (58,606) | - | 788,402 |
| (Pérdida) neta y resultado integral del ejercicio | - | - | - | - | (65,215) | (65,215) |
| Al 31 de diciembre de 2016 | 652,720 | 193,000 | 1,288 | (58,606) | (65,215) | 723,187 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | (65,215) | 65,215 | - |
| (Pérdida) neta y resultado integral del ejercicio | - | - | - | - | (46,418) | (46,418) |
| Al 31 de diciembre de 2017 | 652,720 | 193,000 | 1,288 | (123,821) | (46,418) | 676,769 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


José Abdón Fernando Muñoz Rodríguez
Gerente General


María Fernanda Páez
Contador General

ISISCOMERCIAL S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | Diciembre 31, 2017 | 2016 |
|---|----------|-----------------------|--------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Cobros a clientes y compensaciones | | - | 61,163 |
| Pago a proveedores | | 8,698 | (1,197) |
| Pago a empleados | | (10,211) | (10,998) |
| Pago Impuestos | | (4,800) | (29,166) |
| Otros | | - | (16,886) |
| Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de operación | | (6,313) | 2,916 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | | |
| (Disminución) Incremento neto del año | | (6,313) | 2,916 |
| Saldo al Comienzo del año | | 6,378 | 3,462 |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO | 7 | 65 | 6,378 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


José Abdón Fernando Muñoz
Rodríguez
Gerente General
María Fernanda Páez
Contador General

ISISCOMERCIAL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | Diciembre 31, | |
|--|------|----------------|---------------|
| | | 2017 | 2016 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| (Pérdida) neta y resultado integral del ejercicio | | (46,418) | (65,215) |
| Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo: | | | |
| Depreciación del año | 10 | 22,366 | 22,366 |
| Jubilación patronal y desahucio | 14 | 126 | 115 |
| Otros | | (71) | - |
| | | 22,421 | 22,481 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar | | - | 61,163 |
| Otras cuentas por cobrar | | 3,768 | (7,993) |
| Proveedores | | (881) | (1,197) |
| Impuestos por pagar | | (6) | - |
| Pasivos acumulados | | (2,198) | 307 |
| Otras cuentas por pagar | | 17,001 | (6,630) |
| Total cambios en activos y pasivos | | 17,684 | 45,650 |
| Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de operación | | (6,313) | 2,916 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 José Abdón Fernando Muñoz
 Rodríguez
Gerente General


 María Fernanda Páez
Contador General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO

| | |
|--|----|
| Nota 1 – Entidad que reporta | 9 |
| Nota 2 – Operaciones | 9 |
| Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros | 9 |
| Nota 4 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos | 11 |
| Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura | 17 |
| Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos | 18 |
| Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo | 19 |
| Nota 8 – Otras cuentas por cobrar no comerciales | 19 |
| Nota 9 – Impuestos corrientes por recuperar | 19 |
| Nota 10 – Activos fijos | 20 |
| Nota 11 – Proveedores | 20 |
| Nota 12 – Otras cuentas por pagar corrientes | 21 |
| Nota 13 – Obligaciones laborales | 21 |
| Nota 14 – Provisiones por beneficios a empleados | 21 |
| Nota 15 – Impuesto a las ganancias | 22 |
| Nota 16 – Patrimonio | 26 |
| Nota 17 – Costo y gastos por naturaleza | 26 |
| Nota 18 – Contingencias | 27 |
| Nota 19 – Eventos subsecuentes | 27 |
| Nota 20 – Aprobación de los estados financieros | 27 |

Nota 1 – Entidad que reporta

Isiscomercial S.A. fue constituida en la ciudad de Manta el 5 de octubre de 2011 y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 17 de noviembre del mismo año, con un plazo de duración de cincuenta años, su domicilio principal es en la ciudad de Manta, Provincia de Manabí.

Nota 2 – Operaciones

La Compañía tiene como objeto social **(1)** Desarrollo de todas las actividades relacionadas con la construcción, Ingeniería, arquitectura, diseño y dirección de proyectos de vivienda, urbanizaciones, condominios, centros comerciales y en general con todo tipo de bienes raíces; **(2)** Prestar servicios profesionales de asesoría para la construcción y mantenimiento de bienes inmuebles; **(3)** Arrendar y subarrendar bienes inmuebles; **(4)** Gerencia, planificación y desarrollo de proyectos inmobiliarios, lotización, urbanización y construcción; **(5)** Compra, venta, importación y comercialización de materiales, equipos y accesorios para la construcción; compra, venta, suministro y alquiler de toda clase de equipos relacionado con el objeto social.

1. Aumentos de capital

Mediante la escritura pública del 26 de agosto de 2013, la Compañía aumenta su capital de US\$800 a US\$320,800 dicho aumento fue inscrito en el Registro Mercantil el 28 de noviembre de 2013.

Mediante la escritura pública del 27 de febrero de 2014, la Compañía aumenta su capital del US\$320,800 a US\$652,720 dicho aumento fue inscrito en el Registro Mercantil el 30 de julio de 2014.

Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros

3.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía Al 31 de diciembre de 2017 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Nuevos pronunciamientos contables

A partir del 1 de enero del 2017 entraron en vigor las siguientes enmiendas:

| Sección | Tipo de Cambio | Aplicación obligatoria a partir de: |
|-----------|--|-------------------------------------|
| Enmiendas | | |
| 17 | Se adiciona la opción de política de contabilidad para medir propiedad, planta y | 1 de enero de 2017 |

ISISCOMERCIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Sección | Tipo de Cambio | Aplicación obligatoria a partir de: |
|---|--|-------------------------------------|
| | equipo usando el modelo de revaluación. Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. | |
| 29 | Alineación de los principales requerimientos de reconocimiento y medición para impuestos diferidos (ingresos) con la NIC 12 <i>Impuesto a los ingresos</i> . | 1 de enero de 2017 |
| 34 | Alineación de los principales requerimientos de reconocimiento y medición para los activos de exploración y evaluación con la NIIF 6 <i>Exploración y Evaluación de Recursos Minerales</i> . | 1 de enero de 2017 |
| Exenciones nuevas | | |
| 2 | Exenciones de costo o esfuerzo indebido han sido adicionadas para los siguientes requerimientos: <ul style="list-style-type: none"> • Medición a valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio. • Reconocimiento separado de activos intangibles del adquirido en una combinación de negocios. • El requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución que no es en efectivo al valor razonable de los activos que no son en efectivo distribuidos. • El requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos a los ingresos. | 1 de enero de 2017 |
| 11 | Adopción de la exención de la medición del valor razonable para los instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios (incluyendo combinaciones de negocios bajo control común). | 1 de enero de 2017 |
| 17 | Adición de la exención contenida en el párrafo 70 del IAS (NIC) 16 permitiendo que la entidad use el costo de reemplazo como parte de un indicador del costo original de la parte reemplazada cuando no sea practicable determinar el valor en libros de la parte reemplazada. | 1 de enero de 2017 |
| Cambios/aclaraciones basadas en normas NIIF nuevas y revisadas | | |
| 6 | Adición de un requerimiento para agrupar elementos de 'otros resultados integrales' en elementos que subsiguientemente serán y no serán reclasificados a utilidad o pérdida, consistente con las enmiendas al IAS (NIC) 1 emitidas en junio 2011. | 1 de enero de 2017 |
| 17 | Alineación de la redacción de la norma con las enmiendas a la NIC 16 en relación a la clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y equipo de servicio como inventario o propiedad, planta y equipo. | 1 de enero de 2017 |
| 29 | Aclaración de que el impuesto a los ingresos relacionado con los costos de transacción de una transacción de patrimonio y los impuestos por ingresos relacionados con distribuciones a propietarios deben ser contabilizados de acuerdo con la Sección 29 Impuestos a los ingresos [ganancias] con base en las enmiendas a la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación realizadas en Mejoramientos anuales ciclo 2009-2011. | 1 de enero de 2017 |
| 6 | Opción dada para que la Entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente usando el método del patrimonio en sus estados financieros separados, con base en las enmiendas realizadas en agosto 2014 a la NIC 27. | 1 de enero de 2017 |

3.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra contabilizado al valor presente de la obligación futura de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente debidamente calificado.

3.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3.5 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

En adición a lo anterior, la Compañía registra pérdidas en los dos últimos ejercicios económicos (US\$65,215 el año 2017 y US\$49,868.60 el año 2016). Además, durante los años 2017 y 2016 la Compañía no registra ingresos operacionales. Estos factores, indican que la Compañía tal vez no pueda continuar en operación. La Administración de la Compañía se encuentra revisando su plan estratégico con el fin de establecer las estrategias necesarias que le permitan revertir la situación antes señalada.

Nota 4 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Instrumentos financieros básicos

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar y, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

i) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

ii) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan a clientes en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos periodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar.

Préstamos con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores y se registran al valor de la contraprestación recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

iv) Deterioro de activos financieros

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales no significativos de manera colectiva, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar – comerciales. La Compañía ha determinado sobre la base de experiencia histórica, que los deudores comerciales vencidos con una antigüedad mayor a 120 días desde la fecha de facturación no son recuperables y son sujetos a provisión. La provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio en el cual la Administración determina la necesidad de constituirla y se disminuye por las cuentas consideradas irrecuperables.

Asimismo, para aquellas cuentas significativas individuales, la Compañía realiza evaluaciones específicas para determinar si existe evidencia objetiva de la pérdida en el valor de las cuentas por cobrar. Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se registra provisión de cuentas incobrables.

4.2 Activos fijos

Los activos fijos se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Vida Útil
(años)

Edificios

20

Cuando el valor de libro de un activo de propiedad, planta y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

4.3 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa se revisa las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionado) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida del deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

4.4 Impuestos corrientes y diferidos

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

4.5 Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

4.6 Beneficio a empleados

4.7.1 Beneficio de corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad líquida de acuerdo con disposiciones legales.

4.7.2 Beneficios Post - empleo y por terminación

Beneficios Post - empleo - Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación

financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo utilizando una tasa de descuento similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

4.7 Reconocimiento de ingresos y gastos

4.8.1 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento comercial que la Compañía pueda otorgar como financiamiento, sin embargo, debido a que no ha existido financiamiento los ingresos han sido registrados sin generar ningún descuento.

4.8.4 Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

4.8 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalente de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos e inversiones temporales.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía como es la comercialización de productos químicos farmacéuticos y

veterinarios, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4.9 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Marco de Administración de Riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo de crédito –

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. El crédito que la Compañía principalmente concede es desde 30 a 120 días plazo sin que existan problemas de recuperabilidad ya que existe un control para la prestación del servicio, lo cual genera un buen instrumento de presión de cobro en los casos en que existe problema.

ISISCOMERCIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

c) **Riesgo de liquidez**

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

d) **Riesgo de capital –**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. (Ver adicionalmente notas 1 y 3 numeral 3.5)

Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Vida útil de edificios

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Provisión por beneficios definidos

Corresponde a la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio o más, o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

Dicha estimación es determinada por un perito calificado, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados Al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir

ISISCOMERCIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------|-------------|--------------|
| Banco Internacional (1) | 65 | 6,378 |
| | <u>65</u> | <u>6,378</u> |

(1) Corresponde a saldo de cuentas corrientes en instituciones financieras locales y no existe restricción sobre su uso.

Nota 8 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------|--------------|--------------|
| Empleados | - | 55 |
| Otros (1) | 4,926 | 8,638 |
| | <u>4,926</u> | <u>8,693</u> |

(1) Corresponde a préstamo a empleados los cuales serán cobrados a través del descuento de nómina mensual.

Nota 9 – Impuestos corrientes por recuperar

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|--------------|
| Por recuperar: | | |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 1,112 | 1,112 |
| | <u>1,112</u> | <u>1,112</u> |
| Por pagar: | | |
| Impuesto a la renta por pagar | 6 | 11 |
| | <u>6</u> | <u>11</u> |

ISISCOMERCIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Activos fijos

El detalle de activos fijos al 31 de diciembre de 2017 se presenta a continuación :

| Costo | Terrenos | Edificios | Total |
|--|----------------|-----------------|-----------------|
| Al 31 de diciembre de 2016 | 150,000 | 782,801 | 932,801 |
| Adiciones | - | - | - |
| Ajustes | - | 1 | - |
| Al 31 de diciembre de 2017 | 150,000 | 782,802 | 932,802 |
| Depreciación acumulada | Terrenos | Edificios | Total |
| Al 31 de diciembre de 2016 | - | (44,731) | (44,731) |
| Depreciación del ejercicio | - | (22,366) | (22,366) |
| Bajas | - | - | - |
| Al 31 de diciembre de 2017 | - | (67,097) | (67,097) |
| Valor Neto al 31 de diciembre de 2017 | 150,000 | 715,705 | 865,705 |

El detalle de activos fijos al 31 de diciembre de 2016 se presenta a continuación :

| Costo | Terrenos | Edificios | Total |
|--|----------------|-----------------|-----------------|
| Al 31 de diciembre de 2015 | 150,000 | 782,802 | 932,802 |
| Adiciones | - | - | - |
| Bajas | - | - | - |
| Al 31 de diciembre de 2016 | 150,000 | 782,802 | 932,802 |
| Depreciación acumulada | Terrenos | Edificios | Total |
| Al 31 de diciembre de 2015 | - | (22,365) | (22,365) |
| Depreciación del ejercicio | - | (22,366) | (22,366) |
| Bajas | - | - | - |
| Al 31 de diciembre de 2016 | - | (44,731) | (44,731) |
| Valor Neto al 31 de diciembre de 2016 | 150,000 | 738,070 | 888,071 |

Nota 11 – Proveedores

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------|------|------------|
| Proveedores locales (1) | - | 952 |
| | - | 952 |

ISISCOMERCIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses y tienen vencimientos promedios de hasta 30 días.

Nota 12 – Otras cuentas por pagar corrientes

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Otras cuentas por pagar (1) | 43,389 | 26,388 |
| Accionistas | 800 | 800 |
| Partes relacionadas (2) | 150,000 | 150,000 |
| | 194,189 | 177,188 |

Corresponde a cuentas por pagar a Tadel S.A. por US\$ 2,000; Ecuador Tax Company por US\$15,000 y Manuel Corral US\$5,000, este último con una antigüedad superior a los 365 días.

Son préstamos recibidos del accionista Burger Trading en el año 2011, a la fecha no se ha definido fecha ni condiciones de pago.

Nota 13 – Obligaciones laborales

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------|-------------|--------------|
| Décimo tercer sueldo | 42 | 42 |
| Décimo cuenta sueldo | 312 | 265 |
| IESS | 249 | - |
| Participación laboral | - | 2,494 |
| | 603 | 2,801 |

Nota 14 – Provisiones por beneficios a empleados

| | 2017 | 2016 |
|---------------------|-------------|-------------|
| Jubilación patronal | 2 | 1 |
| Desahucio | 239 | 114 |
| | 241 | 115 |

1. Jubilación patronal.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

ISISCOMERCIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(Véase página siguiente)

| Jubilación patronal | 2017 | 2016 |
|---|-------------|-------------|
| Al 1 de enero | 1 | 0 |
| Costos financieros | 2 | 1 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | (1) | - |
| Utilidades / Pérdidas actuariales | - | - |
| Costo laboral por servicios actuariales | - | - |
| Al 31 de diciembre | 2 | 1 |

2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

| Desahucio | 2017 | 2016 |
|---|-------------|-------------|
| Al 1 de enero | 114 | - |
| Costos financieros | 8 | 106 |
| Provisión cargada a resultado | 127 | 8 |
| Utilidades / Pérdidas actuariales | (10) | - |
| Costo laboral por servicios actuariales | - | - |
| Al 31 de diciembre | 239 | 114 |

Supuestos actuariales utilizados:

| | 2017 | 2016 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de descuento | 8.26% | 7.46% |
| Tasa de incremento salarial | 2.50% | 3.00% |
| Tasa de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |
| Tasa de rotación | 11.80% | 11.80% |
| Jubilados a la fecha | 0 | 0 |

Nota 15 – Impuesto a las ganancias

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2017 y 2016 se compone de la siguiente manera:

ISISCOMERCIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | 2017 | 2016 |
|--|----------|----------|
| Impuesto a la renta corriente (1) | - | - |
| Impuesto a la Renta del ejercicio | - | - |

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía registra pérdidas por lo que no se registra base imponible de impuesto a la renta. Adicionalmente, de acuerdo a los decretos ejecutivos No. 1044 de 25 de mayo de 2016 y No. 1342 de 27 de marzo de 2017 se decretó la exoneración del 100% del pago de anticipo de impuesto a la renta para los periodos fiscales de 2016 y 2017 en las provincias de Manabí y Esmeraldas. Dado lo anterior, la Compañía no registra gasto de impuesto a la renta correspondiente a los ejercicios económicos 2016 y 2017.

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron los siguientes:

| | 2017 | 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Utilidad Según estados financieros | (46,310) | (65,215) |
| 15% participación trabajadores | - | - |
| (Pérdida) después de participación a trabajadores | (46,310) | (65,215) |
| Gastos no deducibles | 55 | 15,346 |
| (Pérdida) tributaria | (46,255) | (49,869) |
| Base imponible 22% | (46,255) | (49,869) |
| Impuesto a la renta causado (1) | - | - |
| Anticipo de impuesto a la renta (1) | - | - |
| Gasto impuesto a la renta corriente (1) | - | - |

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía registra pérdidas por lo que no se registra base imponible de impuesto a la renta. Adicionalmente, de acuerdo a los decretos ejecutivos No. 1044 de 25 de mayo de 2016 y No. 1342 de 27 de marzo de 2017 se decretó la exoneración del 100% del pago de anticipo de impuesto a la renta para los periodos fiscales de 2016 y 2017 en las provincias de Manabí y Esmeraldas. Dado lo anterior, la Compañía no registra gasto de impuesto a la renta correspondiente a los ejercicios económicos 2016 y 2017.

3. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto de impuesto a la renta corriente fue de cero US\$ por lo que no se determinó tasa efectiva de impuesto a la renta.

4. Otros Asuntos

i) Situación Fiscal. -

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la

ISISCOMERCIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

renta, y hasta 6 años cuando se le considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada y quedan abiertas a revisión las declaraciones de impuestos correspondientes al período 2013 a 2016.

ii) Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. -

Con fecha 29 de diciembre de 2017, se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 159 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que incluye, entre otras, reformas que afectan la determinación del impuesto a la renta, a continuación se presentan las principales reformas en dicho ámbito.

1. Se extiende el beneficio de exoneración del impuesto a la renta hasta por 5 años, a las entidades resultantes de procesos de fusión entre entidades del sector financiero popular y solidario que no se encuentren dentro de los dos últimos segmentos de cooperativas, contados desde el primer año en que se produzca la fusión. La exoneración será proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño.
2. Exoneración del impuesto a la renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de diciembre 30 de 2017, durante 3 años desde el primero que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos. Si por su condición de microempresa y de organización de economía popular y solidaria, tiene derecho a acceder a más de una exención, se podrá acoger a aquella que resulte más favorable.
3. Dedución adicional de hasta el 10% en la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos que sean parte de estas organizaciones) que sean microempresas, bajo las condiciones que establezca el Reglamento.
4. Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta a favor de las micro y pequeñas empresas; y, de las sociedades exportadoras habituales, siempre que esta última mantenga o incremente el empleo.
5. Agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta. Lo señalado sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el pago de los indicados rubros, eliminando la obligación legal de establecer las provisiones con base en estudios actuariales respecto de los trabajadores que hayan cumplido 10 años de labor en la misma empresa.
6. Como se elimina el impuesto a las tierras rurales, también se elimina el crédito tributario por este impuesto para el pago del impuesto a la renta único para actividades de banano.
7. Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.
8. La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o

ISISCOMERCIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 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 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicarán cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.

9. El beneficio tributario de reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, por reinversión de utilidades del ejercicio, solamente aplica para las sociedades: a) exportadores habituales; b) dedicadas a la producción de bienes (incluido el sector manufacturero) que posean 50% o más de componente nacional; y, c) de turismo receptivo.
10. El beneficio de reducción del impuesto a la renta por la reinversión de utilidades en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico (10% en territorio del conocimiento, 8% en otros espacios del conocimiento y 6% para el resto de actores), únicamente aplica para sociedades productoras de bienes, sobre el monto reinvertido y las condiciones que determine el Reglamento.
11. La exención del impuesto a la renta por 10 años sobre los dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP); así como la deducibilidad de gasto de los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior o a entidades no financieras especializadas calificadas por la Superintendencia de Bancos, no será aplicable cuando el perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o en regímenes fiscales preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos por el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.
12. Se mantiene el crédito tributario del impuesto a la renta causado de las sociedades locales a favor de sus accionistas, socios o partícipes, cuando éstos sean sucursales de sociedades extranjeras, sociedades constituidas en el exterior o personas naturales sin residencia en el Ecuador.
13. Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del AIR. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.
14. Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.
15. La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.

ISISCOMERCIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16. Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

Nota 16 – Patrimonio

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social de la compañía se encuentra constituido por US\$ 440,800 y está repartido en 440,800 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para sociedades anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados - Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2017 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Nota 17 – Costo y gastos por naturaleza

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2017:

| 2017 | Gastos de administración | Total |
|--------------------------------------|--------------------------|---------------|
| Sueldos y beneficios a los empleados | 8,068 | 8,068 |
| Honorarios | 5,053 | 5,053 |
| Servicios básicos | 5,147 | 5,147 |
| Depreciación | 22,366 | 22,366 |
| Jubilación patronal | 1 | 1 |
| Desahucio | 125 | 125 |
| Impuestos | 4,795 | 4,795 |
| Gastos varios | 691 | 691 |
| Gasto no deducible | 162 | 162 |
| | 46,408 | 46,408 |

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2016:

| 2016 | Gastos de administración | Total |
|--------------------------------------|--------------------------|--------|
| Sueldos y beneficios a los empleados | 11,306 | 11,306 |
| Honorarios | 4,338 | 4,338 |
| Suministros y materiales | 95 | 95 |
| Servicios básicos | 4,307 | 4,307 |
| Depreciación | 22,366 | 22,366 |
| Jubilación patronal | 1 | 1 |

ISISCOMERCIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | |
|--------------------|---------------|---------------|
| Desahucio | 114 | 114 |
| Impuestos | 6,642 | 6,642 |
| Gastos varios | 548 | 548 |
| Gasto no deducible | 15,345 | 15,345 |
| | <u>65,062</u> | <u>65,062</u> |

Nota 18 – Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros y con excepción del aspecto mencionado en el párrafo anterior, a criterio de la Administración de la Compañía no existen contingencias adicionales que afecten materialmente las cifras de los mismos.

Nota 19 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

Nota 20 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 19 de 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.