

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

ISABA S.A.

La compañía ISABA S.A., fue constituida mediante escritura pública otorgada por la Notaria Cuarta del Cantón Manta, Provincia de Manabí bajo el registro Primer, N3147, el 23 de Diciembre del 2004 ante el notario Dr. Simón Zambrano Vines.

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio principal en la ciudad de manta, provincia de Manabí, república del Ecuador, pudiendo también establecer sucursales o agencias establecimientos y locales de trabajo en cualquier otro lugar de la Republica y aun fuera de país.

La duración de la compañía es de 50 años, contados a partir de su inscripción en el registro mercantil correspondiente como pudiendo hacer ampliado dicho plazo, luego de su expiración por acuerdo de inánime de la junta general de accionistas. Podrá también disolverse en cualquier momento antes del vencimiento de su plazo de duración si así lo resolviese la junta general en la forma y modo previsto por la ley y por este contrato social o por causas legales.

Su actividad es alquiler de maquinarias pesadas y equipos camionero para movimiento de tierra y construcciones de todo tipo; elaboración, evaluación, ejecución de proyectos y anteproyectos, planificación, presupuesto, avalúos, fiscalización de estudios y de obras, así como a la ejecución de obra en las áreas anteriormente indicadas. Construcciones de todo tipo unifamiliares, residenciales, complejos sociales y deportivos, construcción civiles y públicas; a la prestación de servicios de contratación, administración y mantenimiento de toda clase de bienes raíces y edificaciones, ya sea por sí mismo o a través de terceros.

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda en circulación en Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, excepto ciertas propiedades y equipos, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1. Bases de Preparación (continuación)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición.

Para efectos de información financiera, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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 períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado o valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se clasifican en activo y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

2.2. Activos y Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de caja y bancos y préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y se determina en el momento del reconocimiento inicial.

2.2.1. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.2.2. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.2.3. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre la base de este método.

2.2.3.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.2.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

2.2.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado (continuación)

Los activos financieros son evaluados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa, para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado de valor puede incluir el incumplimiento de pago por parte del deudor, la existencia de dificultades financieras significativas del deudor o del emisor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podría incurrirse.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. El importe de la pérdida por deterioro se reconoce en los resultados del período.

2.2.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.3. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para

ISABA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

2.3. Inventarios (continuación)

la venta.

Estos inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual fue determinada en función de un análisis de la posibilidad de venta.

2.4. Propiedades y equipos

2.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los equipos de ensamblaje, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.4.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Posteriormente del reconocimiento inicial, el terreno y edificio e instalaciones están registrados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Las revaluaciones se efectúan periódicamente. Cualquier aumento en la revaluación de dicho terreno y edificio e instalaciones se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El saldo de revaluación de terreno y edificio e instalaciones incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el

ISABA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

2.4.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación (continuación)

activo es utilizado por la Compañía.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.4.4. Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan los elementos de propiedades y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificio e instalaciones	28 y 10
Equipos de ensamblaje	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

2.4.5. Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.5. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos

2.5. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles (continuación)

han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, en caso de producirse.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida y el reverso por deterioro como una disminución o aumento en la revaluación, respectivamente.

2.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.6.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se

2.6.3. Impuestos corrientes y diferidos (continuación)

reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8. Beneficios a Empleados

2.8.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento del 3.91% (4.33% en el 2017), tasa de incremento salarial del 1.50% (3% en el 2017) y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2017 y 2016 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

2.8.1.1. Jubilación Patronal (continuación)

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, 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.

2.8.1.2. Bonificación por Desahucio

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

2.8.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9.1. Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la Propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registra en el período en el que se conocen.

2.11. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la

ISABA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

2.11. Compensación de Saldos y Transacciones (continuación)

esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la

intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.12. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.12.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a la NIC 7	Estado de flujos de efectivo: Iniciativa de revelación	1 de enero del 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de activo por impuesto diferido por pérdidas no realizadas	1 de enero del 2017
Modificaciones a la NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades: Aclaración de alcance de los requerimientos de revelación	1 de enero del 2017

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2017, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.12.2 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas, pero aún no están en Vigencia

La Compañía si ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
Modificación a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero del 2018
Interpretación CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019

ISABA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

2.12.2 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas, pero aún no están en Vigencia (continuación)

La Compañía ha decidido aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas tendrá un impacto sobre los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el saldo en Efectivo y Equivalentes al Efectivo es como sigue:

	2017	2016
	<u>(US\$ DÓLARES)</u>	
Caja (a)	10.648	7.458
Banco (b)	96.223	2.488.142
Total Efectivo	106.871	2.495.600

(a) El detalle de Cajas es como sigue:

Caja general	121
Caja chica Carlos Pérez	9.218
Caja chica Jaime León	460
Caja chica CDP	3
Caja chica Estefanía Caceres	680
Caja Obras Varias	166
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	10.648

(b) El detalle de Bancos es como sigue:

Banco Internacional	12.206
Banco Pichincha	20.700
Banco Guayaquil	24.122
Banco Del Bank	14.431
Banco de Machala	294
Banco Pichincha Manejo conjunto	20.960
Banco Pichincha #2100139608	3.509
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	96.223

Luego de haber revisados la respectivas conciliación y partidas conciliatorias de la cuenta de ahorro y cuentas corrientes de los bancos del Internacional, Pichincha, Guayaquil, Machala, y Banco del Bank, se comprobó la adecuada disponibilidad y razonabilidad del saldo reflejado en el balance general proporcionados por la compañía con corte a cierre del 31 de diciembre de 2017.

ISABA S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017****(Expresado en Dólares)****4. CUENTA Y DOCUMENTO POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el saldo de documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	2017	2016
	<u>(US\$ DÓLARES)</u>	
Cuenta y Doc. por Cobrar No relacionadas (a)	1.427.939	1.207.386
Otras cuentas y documentos por cobrar (b)	1.691.491	4.578.443
Otras cuentas y doc., por cobrar no relacionadas(c)	1.083.007	1.044.343
Total	<u>4.202.437</u>	<u>6.830.172</u>

(a) El detalle de cuentas por cobrar no relacionados es como sigue:

ESCOAL Cía. Ltda.	11.603
MINISTERIO DE JUSTICIA	17.454
Corpor. Nacional Electricidad CNEL	150
Arq. Patricio Alvarado S.	81.500
Arq. Gonzalo Escobar Toala	34.500
CONSORCIO EISA (CLIENTE)	2.301
SECOB	126.475
Municipio de Paján	143
TRAEQUIZA	(209)
UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL	298.373
CONSORCIO ET SUR (CLIENTE)	123.161
CNEL EP	273.527
Clientes locales	147.908
Anticipo varios	7.684
Prestamos Cristina Mosquera	248
Prestamos Vicente Mero	142
Prestamos Oswaldo Zambrano	200
Préstamo Junior Mera	6
Prestamos Julio Arévalo	3.000
Prestamos Arq. Estefanía Caceres	4.352
Prestamos Erik Vera	1.145
Prestamos Cecibel Artcaga	437
Prestamos Juan Carlos	250
Prestamos Empleados	5.444
Anticipo Holger García	5.207
Anticipo Klaere Aragundi	2.900
Anticipo Darwin Navarrete	1.990
Anticipo Wilian Roldan	11.623
Anticipo Jorge Santana	6.000
Anticipo Rafael Cedeño	2.500
Anticipo Daniel Jaime	6.857
Anticipo Anibal Pincay	2.546
Anticipo Alfredo Rivas	68.340
Anticipo Vicente Castro	4.160

ISABA S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017****(Expresado en Dólares)**

Anticipo Miguel Macías	123.633
Anticipo Javier Escobar	1.083
Anticipo Jorge Bohórquez	5.724
Anticipo Ángel Cedeño	45.583
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	1.427.939

(b) El detalles de los Anticipo a Proveedores es como sigue:

HORMILITORAL CIA.LTDA.	647
Holcim Ecuador S.A.	124
Rubén López Vera	11.263
Víctor Alonso	1.450
Jorge Luis Vera	1.500
Canteras URUZCA S.A.	940
Alejo Gutiérrez	80
José Arévalo Hernández	23.342
I.I.A.S.A.	5.118
TOYOCOSTA S.A.	1.538
Armando López Vera	3.200
Amarilis Acebo A.	6.654
Ing. Jhon Arévalo	42.835
Eric Vera Vélez	670
Ramiro Montesdeoca	3.213
Nicolás Lino	6.500
Justo Figueroa	396
SOUTHERN FOLGER	1.350
Julia Contreras	81
Rolando Quijije Cedeño	150
Rafael Tirape	8.835
Jorge Gonzales Garzón	1.482
Hormigones Hércules S.A.	319
Jorge Cedeño (Anticipo)	2.138
Jorge Bohórquez (Proveedor)	277
Miguel Alvarado (Pintura)	3.200
Sergio Calle Urgiles	2.846
Multimetales S.A.	107
Aseguradora del Sur C.A.	139
Omar Demera // RODEO	316
Maquinarias Henriquez C.A.	61
Samuel David Vaca	18.088
Miguel Hernandez Electrico	588
Jose Mendoza Briones	20.200
Fabian Llumiyinga	5.122
Dario Perez Rios	7.315
Seguros Equinoccial S.A.	755

ISABA S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017****(Expresado en Dólares)**

TAME CORPORATION	1.814
Fabian Sanchez	4.300
Byron Bohorquez	86.387
Wilson Sanchez	1.500
Erika Solis Chavez	2.170
Ángel Quispe	850
Fabian Rivadeneira	6.750
Rumaldo Lucas	224
Chávez Marcelo	475
Edu Pachacama	200
MEGAROK	7.296
Cedeño Moisés	723
Murillo Carlos	786
García Londoño Carlos	15.124
Naranjo Romero Mario	775
Arturo Hernández	8
Anticipo Proveedores Eventuales	120.716
Anticipo Mano de Obra	117.938
Anticipo Proveedores CDP	4.906
Anticipo Proveedores Varios	775.205
Anticipo	24.559
Garantías depositadas	335.751
Reembolso de gastos	199
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	1.691.491

(c) el detalles de Otras cuentas y doc. por cobrar no relacionadas es como sigue:

Roberto Briones OxC	321
Arq. Amarilis Acebo	6
Consorcio EISA	243.583
Luis Pilay	29.798
FISHCORP S.A.	139.990
Willian Menéndez	8.000
Romel Cedeño R.	22.584
Jorge Díaz	39.345
JAVIER ESCOBAR C.	31.895
ARTACEB S.A.	207.619
Municipio de Manta	1.477
Prestamo Quirografario Empleados	3.344
ING. DAVID GARCIA	28.118
Consorcio Santa Cruz	9.429
Consorcio ET SUR (PRESTAMO)	127.676
Consorcio Aguas de la Esperanza	278
Dimport SA	189.544
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	1.083.007

ISABA S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017****(Expresado en Dólares)**

Corresponde a las cuentas por cobrar corrientes del presente ejercicio económico año 2017, la cuales están legalmente soportada con respectivas facturas y otros artículos de cobro por los anticipos entregados. Las otras cuentas por cobrar constituyen saldos menores correspondientes a préstamos a empleados. Debido a las cuentas por cobrar son corrientes y su recuperación es efectiva, la empresa no efectúa provisiones de cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el detalle de la cuenta Inventario es como sigue:

	2017	2016
	<u>(US\$ DÓLARES)</u>	
Obras en Construcción (a)	776.901	-
Material o Bienes para la Construcción (b)	430.353	-
Otros Inventarios (c)	423.299	-
Total	1.630.553	-

(a) El detalle de productos en proceso es como sigue:

Mano de obra constructiva	54.039
Mano de obra sub-contratista	722.862
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	776.901

(b) El detalle de productos en proceso es como sigue:

Materiales de construcción	389.706
Alquiler de Maquinarias y Equipos	1.195
Repuestos y herramientas	6.974
Suministros de oficina	260
Combustible	424
Hierro	27.370
Material pétreo	1.788
Equipo de protección	559
Suministros de computación	116
Equipo y maquinaria de construcción	1.314
Materiales eléctricos	649
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	430.353

(c) El detalle de productos en proceso es como sigue:

Transporte y/o fletes de Material	73.523
Gastos notariales	750
Alimentación personal obra	110
Seguros y reaseguros	45.656
Honorarios y servicios topografías	3.484

ISABA S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017****(Expresado en Dólares)**

Servicios varios	183.045
Reparaciones	1.107
Mantenimiento Maquinaria de construcción	1.932
Aires Acondicionados y Equipos	1.170
Horas Extra	2.369
Alquiler de vivienda	9.295
Gastos varios	100.859
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	423.299

Inventario corresponde a la toma física del ejercicio económico del 2017, en la cual no pudimos estar presente en el inventario físico de Obras en Construcción, Material o Bienes para la Construcción y otros inventarios que ascienden a US\$ 1.630.553.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el detalle de los pagos por impuestos es como sigue:

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Obligaciones Fiscales (a)	312.227	289.946
Total	312.227	289.946

(a) El detalle de Crédito Tributario a favor de la Empresa I.R. es como sigue:

Crédito tributario /Adquisiciones	25.608
Retenciones en la fuente IVA	51
Retenciones en la fuente RENTA	90.543
Crédito Tributario /Ret. Fuente IVA	173.927
Crédito Tributario / Reemb. Gatos	16.969
Crédito Tributario RENTA	5.130
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	312.227

ISABA S.A.
Balance General a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en Dólares)

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	Terrenos	Edificio	Equipos de Computación y software	Muebles y Enseres	Vehículos, Equipo de Transporte y Camionero Móvil	Total al costo	Depreciación Acumulada	Total
Balance al 31 de Diciembre del 2016	95.774	100.000	26.348	26.930	1.178.598	1.427.650	(695.278)	732.372
Adquisiciones/ Reclasificaciones	-	-	357	3.670	-	4.027	(131.149)	-
Balance Al 31 de Diciembre del 2017	95.774	100.000	26.705	30.600	1.178.598	1.431.677	(826.428)	605.250

Corresponde a los bienes adquiridos por la compañía, con títulos de propiedad y facturas de compras. Las únicas adquisiciones efectuadas por la empresa en el presente ejercicio fiscal fueron, maquinarias equipos, muebles y enseres, equipo de computación, vehículos, a ser utilizados en la operación productiva, administrativa de ISABA S.A., las depreciaciones, se encuentran calculadas conformen con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las erogaciones de mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se encargan al costo o gasto al incurrirse en ello, la depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estima, en base a los porcentajes anuales dispuesto en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

ISABA S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017****(Expresado en Dólares)****8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el saldo en otros activos no corrientes es como sigue:

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Gasto de Constitución	4.511	-
Intereses y Seguros (a)	2.217	6.728
Total	6.728	6.728

(a) El detalle de Intereses y Seguros es como sigue:

Intereses Bancarios	1179
Seguros Bancarios	1.037
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	2.217

9. INVERSION

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el saldo en Efectivo y Equivalentes al Efectivo es como sigue:

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Edificio (a)	187.433	-
Total Efectivo	187.433	-

(a) El detalle de Edificio es como sigue:

Hotel Fishturismo	131817
Purificadora de Agua Fresaca S.A.	55.616
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	187.433

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el detalle de la Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Cuentas y Doc. Por pagar Proveedores	560.732	9358487
Otras cuentas por pagar no Relacionada (a)	4.831.312	-
Total	5.392.045	9.358.487

(a) El detalle de Otras cuentas por pagar no Relacionada es como sigue:

Consortio EISA	28.435
Arq. Javier Escobar	9.500
SECOB	59.196
Consortio Aguas del Aromo	6.083
Municipio de Paján	414.737
Otros Anticipos	263.197

ISABA S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017****(Expresado en Dólares)**

UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL	2.846.048
CNEL EP (CLIENTE)	991.781
Anticipos Clientes	111.626
Otros por Pagar	100.708
TOTAL	4.831.312

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el detalle de Otras Obligaciones Corriente es como sigue:

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Obligaciones Fiscales (a)	232.665	-
Sueldos y Beneficios Sociales (b)	242.362	-
Total	475.027	-

(a) El detalle de Obligaciones Fiscales como sigue:

Impuesto a la renta	91.171
Ret. IVA 30%	338
Ret. IVA 70%	2.205
Ret. IVA 100%	917
Ret. Renta 1%	227
Ret. Renta 2%	888
Ret. Renta 8%	107
SRI por pagar	132.352
IVA por pagar	123
Ret. RENTA 10%	764
IMP. A LA RENTA EMPLEADOS	3.401
Ret. IVA 10% CE	118
Ret IVA 20% CE	55
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	232.665

(b) El detalle de Beneficios Sociales es como sigue:

IESS por pagar	37.336
Sueldos por pagar	24.361
Décimo Tercer Sueldo por pagar	14.846
15% Part. Trabajadores por pagar	55.854
Vacaciones por pagar	20.825
Jubilación patronal	57.461
Desahucio	18.538
Décimo cuarto por pagar	13.139
Liquidaciones por pagar (empleados)	2
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	242.362

ISABA S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017****(Expresado en Dólares)****12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 el detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Préstamos a corto plazo	1.198	25.682
Sobregiros bancarios (a)	82.115	-
Total	83.313	25.682

(a) El detalle de Sobregiros bancarios es como sigue:

Banco Pichincha	59.304
Banco Pacífico	22.811
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	82.115

13. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2017 (US\$ DÓLARES)	2016 (US\$ DÓLARES)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	260.749	304.460
15% Participación de Trabajadores en las utilidades	(39.112)	(45.669)
(-) Dividendos Exentos y Efectos por Método de Participación	-	-
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	221.636	258.791
(+) Gastos no deducibles	192.776	-
(+) Participación Trabajadores Atribuible a Ingresos Exentos y no Objeto de Imp. Renta	-	-
Base imponible	414.413	258.791
22% Impuesto a la Renta	91.171	56.934
(-) Anticipo del Impuesto a la Renta	(122)	-
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	121,97	-
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(90.543)	-
(-) Crédito Tributario de años anteriores	(5.130)	-
Saldo a Favor del Contribuyente	4.502	56.934

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

ISABA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

El 7 de diciembre del 2017, se promulgó en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135, el Decreto Ejecutivo No. 210, mediante el cual se dispone rebajas en el pago del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al año 2017 del 100%, 60% y 40%, para las sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales, cumplan con los montos establecidos en el mismo. Por esta razón, la Compañía se acogió al Art. 3 de dicho Decreto calculando la rebaja del 40%.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el 2005 hasta el 2017 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2017.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

14. Patrimonio

14.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social consiste de 400.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
<i>(US Dólares)</i>					
Enrique Barona	Ecuador	399.900	99.975	399900	99.975
Isabel Estrada	Ecuador	100	0,025	100	0,025
		400000	100	400000	100

14.2. Reservas Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Las Reservas fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(US\$ DÓLARES)</u>	
Legal	29.459	29.459
Total	29.459	29.459

ISABA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

14.3. Déficit Acumulado

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF –
Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

15. Ingresos Ordinarios

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Ingresos	8.847.987	9.760.210
Total	8.847.987	9.760.210

16. Costos y Gastos por su Naturaleza

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Costo de ventas	(7.694.660)	(7.556.876)
Gastos de administración y ventas	(882.705)	(1.641.132)
Gastos financieros	(9.873)	(257.742)
Total	(8.587.238)	(9.455.751)

17. UTILIDADES

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Utilidad Acumulada	541.190	541.190
Utilidad del Ejercicio	130.466	-
Total	802.121	541.190

18. Contingencia y Eventos Subsecuentes

Activo y Pasivo Corriente. - Al 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del presente informe, Abril del 2018, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

Eventos Subsecuentes. - A la fecha de emisión de presente informe de Auditoría, Abril del 2018 no se han producido situaciones que en la opinión de administración de la compañía podrían tener un efecto importante dentro de los estados financieros adjuntos.

19. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Administración Abril del 2018, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.