

**ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**

**Estados Financieros bajo Normas  
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013  
Informe de los Auditores Independientes.**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de  
ISCA ISLA CAMARONERA C.A.:**

### **1. Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de ISCA ISLA CAMARONERA C.A. al 31 de diciembre del 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

### **3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables y principios de contabilidad son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, competente y apropiada para afirmar nuestra opinión de auditoría.

### **4. Opinión**

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ISCA ISLA CAMARONERA C.A., al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

**5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **ISCA ISLA CAMARONERA C.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

**Guayaquil, 17 de marzo del 2015.**

**SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT  
SC - RNAE - 852**

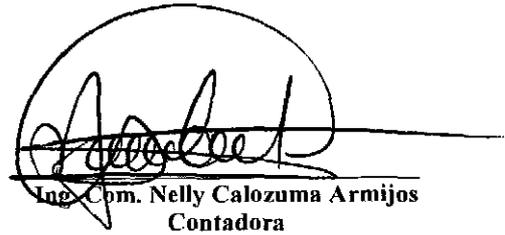


**CPA Elizabeth Rodríguez, Msc.  
Representante Legal**

**ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013  
 Expresado en Dólares

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	544,890	474,131
Activos Financieros, neto	4	381,979	476,726
Inventarios	5	82,083	49,318
Activo biológico	6	391,431	554,062
Servicios y otros pagos por anticipados		19,753	-
Activos por impuestos corrientes		52,176	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,472,312</b>	<b>1,554,237</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades y equipo neto	7	1,028,706	944,710
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1,028,706</b>	<b>944,710</b>
<b>Total activos</b>		<b>2,501,018</b>	<b>2,498,947</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Pasivos Financieros	8	302,328	54,592
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	9	-	108,278
Otras Obligaciones corrientes	10	430,345	477,282
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>732,673</b>	<b>640,152</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>732,673</b>	<b>640,152</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	11		
Capital		150,000	150,000
Reserva legal		31,192	31,192
Resultados acumulados		744,714	744,411
Resultados del ejercicio		842,439	933,192
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>1,768,345</b>	<b>1,858,795</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>2,501,018</b>	<b>2,498,947</b>

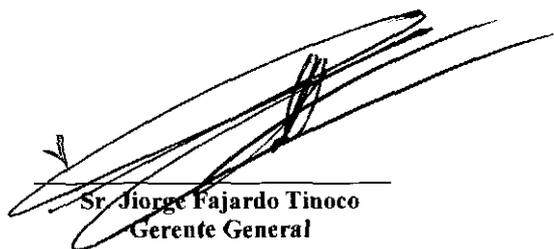
  
 Sr. Jorge Fajardo Tinoco  
 Gerente General

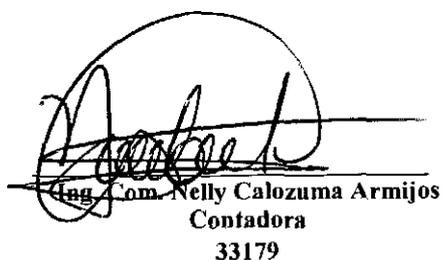
  
 Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos  
 Contadora  
 33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**  
**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013  
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	12	3,830,891	3,339,586
Costo de ventas		(2,355,203)	(1,740,132)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1,475,688</b>	<b>1,599,454</b>
Ingreso por medición valor razonable		-	52,584
Otros Ingresos		6,558	9,629
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	13	(207,819)	(217,142)
Gastos Financieros		(7,268)	(32,136)
<b>Total gastos de operación y financiero</b>		<b>(215,087)</b>	<b>(249,278)</b>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>1,267,159</b>	<b>1,412,389</b>
15% Participación de trabajadores	14	(190,074)	(211,858)
22 % Impuesto a la Renta	14	(234,646)	(267,339)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>842,439</b>	<b>933,192</b>

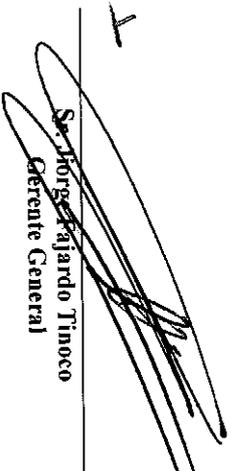
  
 Sr. Jorge Fajardo Tinoco  
 Gerente General

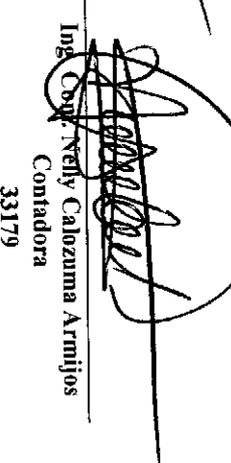
  
 Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos  
 Contadora  
 33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013</b>					
Transfencias a Resultados Acumulados	62,384	31,192	1,020,798	317,274	1,431,648
Aumento de capital	-	-	317,274	(317,274)	-
Pago de Dividendos	87,616	-	(593,661)	-	87,616
Resultado del ejercicio	-	-	-	933,192	933,192
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	<u>150,000</u>	<u>31,192</u>	<u>744,411</u>	<u>933,192</u>	<u>1,858,795</u>
Transfencias a Resultados Acumulados			933,192	(933,192)	-
Pago de Dividendos			(932,889)	842,439	(932,889)
Resultado del ejercicio				842,439	842,439
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>	<u>150,000</u>	<u>31,192</u>	<u>744,714</u>	<u>842,439</u>	<u>1,768,345</u>

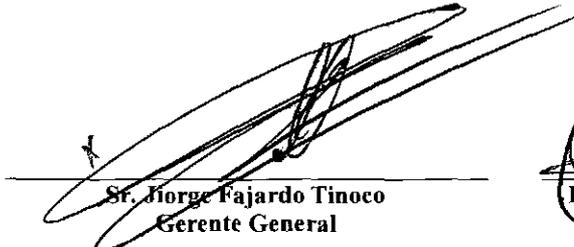
  
 Sr. Jorge Fajardo Tinoco  
 Gerente General

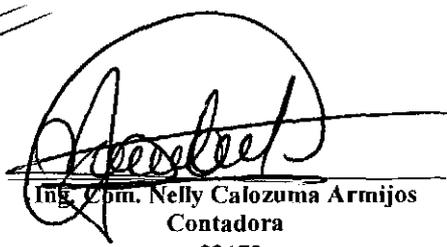
  
 Ing. Cony Nelly Calozuma Armiñes  
 Contadora  
 33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013  
 Expresado en Dólares

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
cobros procedentes de ventas de bienes	3,880,020	3,505,320
<b>Cobros por actividades de operación</b>	<u>3,880,020</u>	<u>3,505,320</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,720,189)	(1,601,897)
Pago a y por cuenta de los empleados	(709,195)	(554,233)
Impuestos a las ganancias pagados	(234,003)	(169,666)
<b>Pagos por actividades de operación</b>	<u>(2,663,387)</u>	<u>(2,325,796)</u>
<b>Efectivo neto procedente de actividades de operación</b>	<u>1,216,633</u>	<u>1,179,524</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(104,707)	(28,000)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(104,707)</u>	<u>(28,000)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	87,616
Financiación por préstamos a largo plazo	-	210,800
Pagos de obligaciones financieras	(108,278)	(410,558)
Dividendos pagados	(932,889)	(593,661)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u>(1,041,167)</u>	<u>(705,803)</u>
<b>Incremento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u>70,759</u>	<u>445,721</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>	<u>474,131</u>	<u>28,410</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u>544,890</u>	<u>474,131</u>

  
 Sr. Jorge Fajardo Tinoco  
 Gerente General

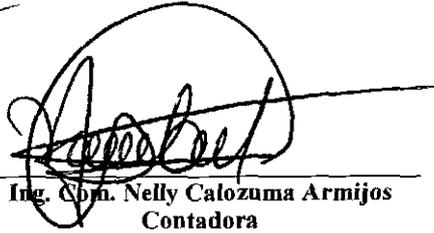
  
 Ing. Cpm. Nelly Calozuma Armijos  
 Contadora  
 33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E  
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE EN  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>1,267,159</b>	<b>1,412,389</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(404,009)</b>	<b>(515,670)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20,711	16,111
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(234,646)	(267,339)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(190,074)	(211,858)
Ajustes por activos biológicos	0	(52,584)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>353,483</b>	<b>282,805</b>
Disminución en cuentas por cobrar clientes	96,640	154,726
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(1,893)	1,379
Disminución (Incremento) en inventarios	129,866	(61,603)
Disminución (Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	(19,753)	3,746
Incremento en activos por impuestos corrientes	(52,176)	0
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	247,736	(22,772)
(Disminución) Incremento en otras cuentas por pagar	(55,953)	197,807
Incremento en beneficios a empleados	9,016	9,522
<b>Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b><u>1,216,633</u></b>	<b><u>1,179,524</u></b>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Jorge Fajardo Tinoco  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Cdn. Nelly Calozuma Armijos  
Contadora  
33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013**  
**(Expresado en dólares.)**

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Guayaquil el 20 de mayo de 1982, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 27 de mayo de 2007. El cambio de domicilio se realizó el 01 de junio del 2009 de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala cantón Machala, provincia de El Oro.

Su actividad económica principal es la cría y cultivo de camarón, así como la producción de larvas de camarón y a otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios.

Su domicilio social y la actividad principal son realizados en la ciudad de Machala, y consiste en el desarrollo y explotación acuícola en todas sus fases, desde la siembra hasta la comercialización de camarón. Su infraestructura camaronera se encuentra ubicada en la parroquia Ximena, cantón Guayaquil sitio Isla Mondragón.

La compañía para poder operar renovó el 30 de septiembre del 2008 la autorización para ejercer la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón en tierras propias, en una extensión de 200 hectáreas ubicada en la parroquia Ximena, cantón Guayaquil sitio Isla Mondragón.

La mayoría de las ventas son distribuidas a la Compañía Omarsa S.A. y representan para el año 2014 el 88% y para el 2013 el 60% del total de sus ventas.

Mediante resolución N0. 017 emitida por el Ministerio del Ambiente con fecha 21 de Mayo del 2013 fue entregada la Licencia Ambiental a favor de ISCA ISLA CAMARONERA C.A. en la persona de su representante legal, para el proyecto Ex-post Camaronera ISCA ISLA CAMARONERA C.A., en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobados (**Ver Nota 15**)

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Base para la presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF Pymes y SIC por sus siglas en inglés).

**Moneda de presentación**

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

**2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

## **2.2. Activos financieros y pasivos financieros**

### **2.2.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

#### **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de ISCA ISLA CAMARONERA C.A. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

### **2.2.2 Pasivos Financieros**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

#### **Documentos y cuentas por pagar locales.-**

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

## **2.3. Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios de la NIIF Pymes, los inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

#### **Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

#### **Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

#### **Valor neto realizable**

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

### **2.4. Activos Biológicos**

#### **Reconocimiento**

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

#### **Medición Inicial**

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

#### **Medición Posterior**

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más *significativos*, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el gameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

**2.5. Propiedades y Equipos**

**Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

**Medición Posterior**

La compañía ISCA ISLA CAMARONERA C.A., opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios, naves y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>Valor Residual</b>
Terreno	-	-	-
Equipo de Computación	Más de US\$1000	3	0%
Vehículo	Más de US\$1500	7	25%
Maquinarias	Más de US\$1500	10	20%
Naves aeronaves	Más de US\$1500	20	20%
Muebles y enseres	Más de US 500	10	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

**2.6. Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

**2.7. Provisiones por Beneficios a Empleados**

Según la sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF Pymes, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

**ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013**  
**(Expresado en dólares.)**

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

**2.8. Participación trabajadores**

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

**2.9. Impuestos: Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

**2.10. Reserva legal**

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

**2.11. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan las transferencias al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales de la NIIF Pymes, la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

**2.12. Reconocimiento de Costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013  
 (Expresado en dólares.)

Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.  
 Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

**2.13. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**2.14. Uso de estimaciones y supuestos significativos**

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
<b>Bancos</b>		
Machala S.A.	286,321	
Bolivariano C.A.	150,778	382,958
Pichincha C.A.	107,791	91,173
	<u>544,890</u>	<u>474,131</u>

**4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	(a)	379,235	474,324
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas		0	1,551
Otras cuentas por cobrar	(b)	2,744	851
		<u>381,979</u>	<u>476,726</u>

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Al 31 de Diciembre del 2014 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Omarsa S.A. por US\$ 368,317 y Empacreci S.A. por US\$ 10,918.

b) Corresponde a valores por cobrar a terceros que no generan interés.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013  
 (Expresado en dólares.)

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	82,083	49,318
	<u>82,083</u>	<u>49,318</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico por US\$391,430 tal como se muestra a continuación:

PIESC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2014	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2014	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2014	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
132	9	17/12/2014	97%	1,749	2.21	10,210	10,210	-
133	10.65	13/12/2014	96%	3,068	2.21	16,587	16,587	-
134	9.86	14/11/2014	94%	15,651	2.21	22,720	26,752	4,032
135	10.4	14/11/2014	94%	13,943	2.21	23,642	23,642.31	-
136	9.94	16/10/2014	87%	22,997	2.21	38,306	43,888.49	5,582
137	13.13	10/10/2014	66%	23,879	2.21	59,997	44,380	-15,618
137B	1	10/10/2014	87%	4,110	2.21	4,444	7,489	3,045
138	6.69	16/10/2014	88%	15,130	2.21	25,574	28,058.78	2,485
139	9	10/10/2014	87%	19,174	2.21	42,724	35,559.17	-7,164
140	10.7	30/10/2014	90%	19,687	2.21	36,334	34,302	-2,032
141	10.73	13/11/2014	92%	17,663	2.21	26,100	30,191	4,091
142	10.25	13/12/2014	96%	2,972	2.21	11,500	11,500	-
143	11.18	27/12/2014	98%	228	2.21	11,325	11,325.48	-
144	7.38	27/12/2014	98%	150	2.21	7,190	7,190	-
145	6.71	11/11/2014	91%	9,961	2.21	15,516	17,027	1,511
146	3.39	17/10/2014	88%	9,454	2.21	13,060	20,241	7,181
147	4.12	28/11/2014	94%	3,016	2.21	8,473	8,473	-
147 <sup>a</sup>	1.5	28/12/2014	98%	36	2.21	727	727	-
147B	1.5	28/11/2014	93%	1,233	2.21	1,747	1,747	-
147C	1.5	28/11/2014	93%	1,233	2.21	1,624	1,624	-
148	3.25	16/10/2014	88%	6,036	2.21	12,662	10,516	-2,145
						<b>390,463</b>	<b>391,431</b>	<b>968</b>

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013  
 (Expresado en dólares.)

**ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación.....)**

Al 31 de diciembre de 2013 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico por US\$554,062 tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2013	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
143	11.18	02/08/2013	75%	26,138	2.58	71,366	71,868	502
142	10.25	03/08/2013	90%	28,014	2.58	66,481	76,796	10,315
144	7.38	09/09/2013	68%	20,189	2.58	39,790	56,938	17,148
139	9	30/09/2013	80%	19,175	2.58	38,657	45,609.00	6,952
136	9.94	12/10/2013	81%	19,429	2.58	38,039	42,512.00	4,473
148	3.25	12/10/2013	80%	5,778	2.58	12,933	12,410	-523
146	3.39	20/10/2013	86%	7,349	2.58	13,039	15,682	2,643
135	10.4	30/10/2013	88%	14,741	2.58	32,302	30,731.00	-1,571
140	10.7	01/11/2013	88%	16,885	2.58	30,782	35,481.00	4,699
141	10.73	01/11/2013	85%	17,521	2.58	30,644	37,018	6,374
147	4.12	01/11/2013	82%	6,085	2.58	13,630	12,763	-867
145	6.71	07/11/2013	88%	11,243	2.58	18,982	23,437	4,455
137	13.13	09/11/2013	88%	16,326	2.58	30,508	30,508.00	-
132	10.47	11/11/2013	90%	11,905	2.58	22,339	22,339	-
138	6.69	16/11/2013	92%	7,392	2.58	15,561	15,561.00	-
147 <sup>a</sup>	0.25	09/12/2013	90%	218	2.58	1,000	1,000	-
147B	0.25	09/12/2013	90%	218	2.58	998	998	-
147C	0.25	09/12/2013	90%	218	2.58	1,017	1,017	-
134	9.86	14/12/2013	95%	2,157	2.58	10,258	10,258	-
133	10.65	19/12/2013	97%	1,373	2.58	10,118	10,118	-
137B	1	19/12/2013	97%	214	2.58	1,018	1,018.00	-
						<b>499,462</b>	<b>554,062</b>	<b>54,600</b>

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del grameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013  
 (Expresado en dólares.)

**7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS**

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2014 y 2013, se detalla a continuación.

	<b>Movimientos</b>			<b>Saldos al 31/12/2014</b>
	<b>Saldos al 01/01/2014</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas v/o bajas</b>	
Terrenos	784,400	-	-	784,400
Muebles y Enseres	-	2,316	-	2,316
Maquinaria y Equipo	121,702	72,936	-	194,638
Vehículos	62,987	29,455	-	92,442
<b>Subtotal</b>	<b>969,089</b>	<b>104,707</b>	<b>-</b>	<b>1,073,796</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(24,379)</b>	<b>(20,711)</b>	<b>-</b>	<b>(45,090)</b>
<b>Total</b>	<b>944,710</b>	<b>83,996</b>	<b>-</b>	<b>1,028,706</b>

	<b>Movimientos</b>			<b>Saldos al 31/12/2013</b>
	<b>Saldos al 01/01/2013</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas v/o bajas</b>	
Terrenos	784,400	-	-	784,400
Maquinaria y Equipo	93,702	28,000	-	121,702
Vehículos	62,987	-	-	62,987
<b>Subtotal</b>	<b>941,089</b>	<b>28,000</b>	<b>-</b>	<b>969,089</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(8,268)</b>	<b>(16,111)</b>	<b>-</b>	<b>(24,379)</b>
<b>Total</b>	<b>932,821</b>	<b>11,889</b>	<b>-</b>	<b>944,710</b>

**8. PASIVOS FINANCIEROS**

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	293,608	44,394
Otras cuentas por pagar		8,720	8,720
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas		-	1,478
		<b>302,328</b>	<b>54,592</b>

- a) Corresponde a pagos pendientes a los proveedores Agripac S.A., Sivasa y Alimentos S.A. por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013  
 (Expresado en dólares.)

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no dispone de préstamos con instituciones financieras, sin embargo para el año terminado al 31 de diciembre de 2013, las obligaciones bancarias de la compañía a esa fecha se formaban de la siguiente manera:

2013

	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
<b>Banco Machala</b>			
Préstamo, con interés anual es del 11,23% en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2014	54,139	0	54,139
Préstamo, con interés anual es del 11,23 % en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2014	<u>54,139</u>	<u>0</u>	<u>54,139</u>
	<u><b>108,278</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>108,278</b></u>

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del año	a)	196,337	234,003
15% Participación trabajadores por pagar	b)	190,074	211,858
Beneficios de ley a empleados		29,267	20,251
Con el IESS		10,235	9,346
Con la Administración Tributaria	c)	<u>4,432</u>	<u>1,824</u>
		<u><b>430,345</b></u>	<u><b>477,282</b></u>

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	234,003	169,666
Provisión del año	234,646	267,339
Pagos	(234,003)	(169,666)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(38,309)</u>	<u>(33,336)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u><b>196,337</b></u>	<u><b>234,003</b></u>

b) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	211,858	89,818
Provisión del año	190,074	211,858
Pagos	<u>(211,858)</u>	<u>(89,818)</u>

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013  
 (Expresado en dólares.)

Saldo final al 31 de diciembre	<u>190,074</u>	<u>211,858</u>
--------------------------------	----------------	----------------

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	2,182	1,275
Retención IVA	2,250	549
	<u>4,432</u>	<u>1,824</u>

## 11. PATRIMONIO NETO

### Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 estaba representada por 150.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una

	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en</u>	
			US\$	%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	47,505	1	47,505	31.67%
Lozano Godoy Virginia Josefa				
Fajardo Tinoco Isauro de Jesús	47,490	1	47,490	31.66%
Rojas Amari Manuel Seoban	47,505	1	47,505	31.67%
Valverde Huiracocha Jorge Manuel	7,500	1	7,500	5.00%
	<u>150,000</u>		<u>150,000</u>	<u>100%</u>

### Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha Marzo del año 2014, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2013 por un valor de US\$932,889.

## 12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	3,830,891	3,335,341
Venta de insumos de camarón	-	4,245
	<u>3,830,891</u>	<u>3,339,586</u>

**ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013**  
(Expresado en dólares.)

**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Continuación.....)**

a) A continuación presentamos el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

<b>Clientes:</b>	<b>Venta de camarón</b>		<b>Cuentas por cobrar</b>	
	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Omarsa S.A.	3,378,015	2,003,243	-	474,324
Empacreci S.A.	328,348	271,444	-	-
Proexpo, Procesadora Y Exportadora De Mariscos S.A.	86,576	72,063	-	-
Expalsa S.A.	9,248	363,423	-	-
Lepazjo S.A.	-	176,815	-	-
Industrial Pesquera Santa Priscila	-	410,657	-	-
Negocios Industriales Real N.I.R.S.A. S.A.	28,705	-	-	-
Otros	-	37,695	-	-
	<b><u>3,830,892</u></b>	<b><u>3,335,340</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>474,324</u></b>
<b>Relacionadas:</b>				
Pescalia S.A.	-	3,220	-	1,448
Camaromensa S.A.	-	-	-	-
Langopesca S.A.	-	105	-	103
Mauvezin S.A.	-	921	-	-
	<b><u>-</u></b>	<b><u>4,246</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1,551</u></b>
	<b><u>3,830,892</u></b>	<b><u>3,339,586</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>475,875</u></b>

**13. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	108,281	109,280
Aportes Seguridad Social	22,215	22,147
Beneficios Sociales	14,321	13,236
Honorarios Profesionales	10,796	12,688
Impuestos y Contribuciones	17,870	15,581
Mantenimientos y Reparaciones	1,456	1,478
Seguros	5,531	6,085
Transporte	28	162
Gasto de Viaje	-	50
Otros	27,321	36,435
	<b><u>207,819</u></b>	<b><u>217,142</u></b>

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013  
 (Expresado en dólares.)

**14. IMPUESTO A LA RENTA**

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	1,267,159	1,412,389
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(190,074)</b>	<b>(211,858)</b>
Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades	(6,619)	0
Gastos no deducibles	65,382	21,771
Deducciones por leyes especiales	(7,287)	(7,126)
Deducciones por incremento neto de empleados	(61,987)	0
<b>Base Imponible</b>	<b>1,066,574</b>	<b>1,215,176</b>
<b>22% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>(234,646)</b>	<b>(267,339)</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	30,541	21,084
Saldo del Anticipo	(30,541)	(21,084)
Retenciones en la fuente	38,309	33,336
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<u><b>(196,337)</b></u>	<u><b>(234,003)</b></u>

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, establece lo siguiente:

“En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente”:

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducible”, para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

**Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

**ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013**  
**(Expresado en dólares.)**

**IMPUESTO A LA RENTA (Continuación.....)**

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras

**Dividendos**

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el país, sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición, sobre las utilidades pagadas, causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional

**15. LICENCIA AMBIENTAL**

Mediante resolución N.º. 018 emitida por el Ministerio del Ambiente con fecha 22 de Mayo del 2013 fue entregada la Licencia Ambiental a favor de ISCA ISLA CAMARONERA C.A. en la persona de su representante legal, para el proyecto Ex-post Camaronera ISCA ISLA CAMARONERA C.A., en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobados.

En virtud de lo expuesto, ISCA ISLA CAMARONERA C.A. se obliga a:

1. Cumplir estrictamente lo señalado en el Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental.
2. Realizar el monitoreo interno y enviar los reportes de monitoreo semestrales al Ministerio del Ambiente conforme a los métodos y parámetros establecidos en el Libro IV del texto unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente.
3. Utilizar en la ejecución del proyecto, procesos y actividades, tecnologías y métodos que mitiguen, y en la medida de lo posible.
4. Ser enteramente responsable de las actividades que cumplan sus concesionarias o subcontratistas.
5. Presentar al Ministerio del Ambiente, los informes de las auditorías ambientales de cumplimiento con el Plan de Manejo Ambiental, que incluya las actualizaciones correspondientes un año después del inicio de las actividades de ejecución del proyecto, sin perjuicio establecido en los artículos 60 y 61 del título IV, capítulo IV, sección I del libro VI del Texto Unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente.
6. Proporcionar al personal técnico del Ministerio del Ambiente, todas las facilidades para llevar a efecto los procesos de monitoreo, control, seguimiento y cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental aprobado, durante la ejecución del proyecto y materia de otorgamiento de esta licencia.
7. Cumplir con la normativa ambiental local y nacional vigente.
8. Cancelar el pago por servicios ambientales de seguimiento y monitoreo al cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental aprobado, conforme lo establecido en el Acuerdo Ministerial No. 068 del 26 de abril del 2010, que modifica los valores establecidos en el ordinal V, artículo 11, Título II. Libro IX del Texto Unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente, referente a los Servicios de Gestión y Calidad Ambiental.

En caso de ser necesario otros seguimientos ambientales, esta Cartera de Estado notificará los valores correspondientes a cancelar de conformidad con la normativa vigente.

**ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013**  
**(Expresado en dólares.)**

El plazo de vigencia de la presente Licencia Ambiental es desde la fecha de su expedición hasta el término de la ejecución del proyecto.

El incumplimiento de las disposiciones y obligaciones determinados en la Licencia Ambiental causará la suspensión o revocatoria de la misma, conforme a lo establecido en la legislación que la rige, se la concede a costo y riesgo del interesado, dejando a salvo derechos de terceros.

**16. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

**17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.

---