



Solauditor

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Informe de los Auditores Independientes.**



Solandit

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 2015, 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 utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizados 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 y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.



SOLAUDIT

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 2015 y los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para 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 2015 se emite por separado, una vez que 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.

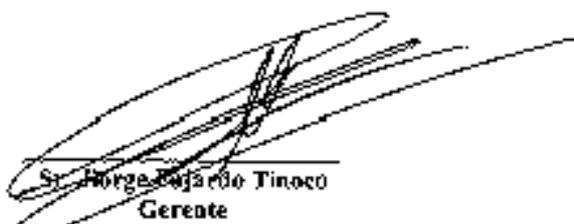
Guayaquil, 31 de marzo del 2016.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SG - RNAE - 852

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

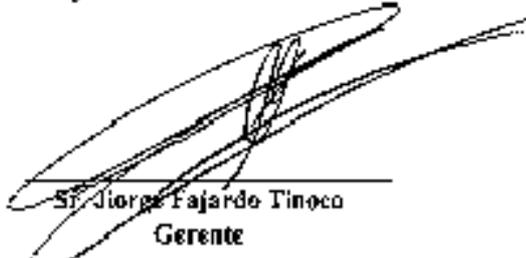
		Diciembre	Diciembre
ACTIVO	Notas	2015	2014
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	436.617	544.890
Activos Financieros, neto	4	467.339	381.979
Inventarios	5	47.325	82.083
Activos biológicos	6	502.753	391.431
Servicios y otros pagos por anticipados		14.890	19.753
Activos por impuestos corrientes	7	47.510	52.176
Total activo corriente		1.516.484	1.472.312
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	1.025.471	1.028.706
Otros Activos No corrientes		213	-
Total activo no corriente		1.025.684	1.028.706
Total activos		2.542.168	2.501.018
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	11.496	302.328
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	10	500.000	-
Otras Obligaciones corrientes	11	292.811	430.345
Porción Corriente de provisiones por Beneficios a empleados	12	3.620	-
Total pasivos corrientes		747.927	732.673
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	12	19.123	-
Total pasivos no corrientes		19.123	-
Total pasivos		767.050	732.673
PATRIMONIO NETO	13		
Capital		150.000	150.000
Reserva legal		75.000	31.192
Resultados acumulados		1.117.033	744.714
Resultados del ejercicio		433.085	842.439
Total patrimonio neto		1.775.118	1.768.345
Total pasivos y patrimonio neto		2.542.168	2.501.018

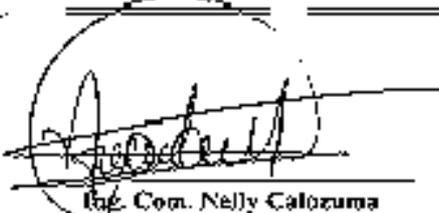

 Sr. Jorge Cajalón Tinoco
 Gerente


 Ing. Com. Netty Esfuzuma
 Contadora
 33179

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	3.646.074	3.830.891
Costo de ventas		<u>(2.757.793)</u>	<u>(2.355.202)</u>
Utilidad bruta		888.281	1.475.689
Otros Ingresos		34.791	6.558
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	15	(263.163)	(207.820)
Gastos Financieros		<u>(3.805)</u>	<u>(7.268)</u>
Total gastos de operación y financiero		(266.968)	(215.088)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		656.104	1.267.159
15% Participación de trabajadores		(98.561)	(190.074)
22 % Impuesto a la Renta	16	<u>(124.671)</u>	<u>(234.640)</u>
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		432.872	842.439
Ingresos por Impuesto Diferido		213	-
Resultado del ejercicio		<u>433.085</u>	<u>842.439</u>

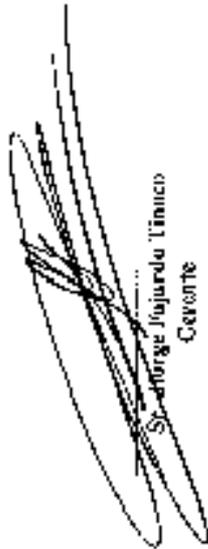

 Sr. Jorge Fajardo Tinoco
 Gerente

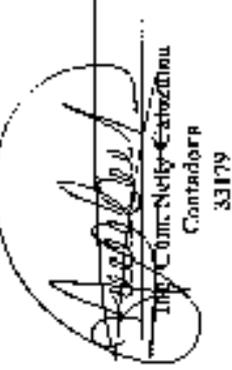

 Ing. Com. Nelly Calozuma
 Contadora
 33179

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 2015 y 2014
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014	150,000	51,192	744,411	933,492	1,858,795
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	933,192	(933,192)	-
Pago de Dividendos	-	-	(932,889)	-	(932,889)
Resultado del ejercicio	-	-	-	842,439	842,439
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	<u>150,000</u>	<u>51,192</u>	<u>744,714</u>	<u>842,439</u>	<u>1,768,345</u>
Trasferencias a Resultados Acumulados	-	-	842,439	(842,439)	-
Asignación de Reserva Legal	-	43,808	(43,808)	-	-
Pago de Dividendos	-	-	(426,312)	-	(426,312)
Resultado del ejercicio	-	-	-	433,085	433,085
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	<u>150,000</u>	<u>75,000</u>	<u>1,117,033</u>	<u>433,085</u>	<u>1,775,118</u>

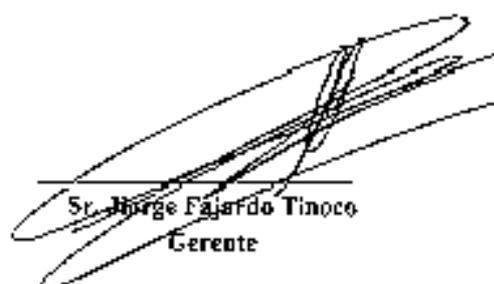

 George Fajardo Jimeno
 Gerente


 Conny Nelly Castro
 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 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	3.600.121	3.880.020
Cobros por actividades de operación	<u>3.600.121</u>	<u>3.880.020</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.832.177)	(1.720.188)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(729.665)	(709.196)
Impuestos a las ganancias pagados	(196.337)	(234.003)
Pagos por actividades de operación	<u>(3.758.179)</u>	<u>(2.663.387)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto de actividades de operación	<u>(158.058)</u>	<u>1.216.633</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(23.903)	(104.707)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(23.903)</u>	<u>(104.707)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	500.000	-
Pagos de obligaciones financieras	-	(108.278)
Dividendos pagados	(426.312)	(932.889)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>73.688</u>	<u>(1.041.167)</u>
Incremento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(108.273)</u>	<u>70.759</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	<u>544.890</u>	<u>474.131</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>436.617</u>	<u>544.890</u>


 Sr. Jorge Fajardo Tinoco
 Gerente


 Int. Com. Nelly Calozuma
 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>2015</u>	<u>2014</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	656.104	1.267.159
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(173.138)	(404.009)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	27.138	20.711
Ajustes por gastos en provisiones	22.743	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(124.671)	(234.646)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(98.561)	(190.074)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	213	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(641.024)	353.483
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(87.004)	96.640
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	1.594	(1.893)
(Incremento) Disminución en inventarios	(76.564)	129.866
Disminución (Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	4.863	(19.753)
Disminución (Incremento) en activos por impuestos corrientes	4.666	(52.176)
(Incremento) otros activos no corrientes	(213)	-
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(291.020)	247.736
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(199.923)	(55.953)
Incremento en beneficios a empleados	2.577	9.016
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	(158.058)	1.216.633


 Sr. Jorge Yajardo Tinoco
 Gerente


 Ing. Com. Nelly Calozuma
 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 2015 y 2014
(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 realizadas a la Compañía Omarsa S.A. y Empatreci S.A. lo cual representan el 46 y 43% respectivamente del total de sus ventas para el 2015.

Mediante resolución NO. 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 17)

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 2015, se mencionan a continuación:

2.1. Estimaciones efectuadas por la gerencia

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Pymes, requiere que la Gerencia 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.2. 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.

2.3. Activos financieros y pasivos financieros

2.3.1 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.

2.3.2 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 90 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.

2.4. Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido ó por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares.)

2.5. 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.

2.6. Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuicola 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 acuicola 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 gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestreo poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

$$\text{Camarón por lance} = \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de lances}}$$

$$\text{Camarón por metro cuadrado} = \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Área de atarraya}}$$

$$\text{Supervivencia} = \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100$$

Una vez que se determina el porcentaje de supervivencia se puede estimar la biomasa (libras) existente en la piscina, con la siguiente fórmula:

$$\text{Biomasa} = \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2.2046}$$

2.7. Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8. 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., optó 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:

USCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 (Expresado en dólares.)

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% Depreciación	Valor Residual
Terrano	-	-	-	-
Equipo de Computación	Más de US\$1000	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de US\$1500	7	14,29%	25%
Maquinarias	Más de US\$1500	10	10,00%	20%
Naves aeronaves	Más de US\$1500	20	5,00%	20%
Muebles y enseres	Más de US 500	10	10,00%	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.

2.9. 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.

2.10. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11. Provisiones por Beneficios a Empleados

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

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.12. 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.

2.13. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.14 Impuestos Diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias, de acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.14, las diferencias temporarias surgen cuando:

a) Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.

b) existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un período sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro período diferente.

c) la base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún período.

Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos, de acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15 una entidad reconocerá:

a) un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

c) Un activo por impuesto diferido para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento precedente de períodos anteriores.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

2.15. 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.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

2.16. Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la sección 23 Ingresos de actividades ordinarias de la NIIF Pymes, 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.

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 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 Integral.

Los ingresos de ISCA ISLA CAMARONERA C.A., son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.17. 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 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.

2.18. 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.

2.19. 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 2015 y 2014 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Bancos		
Matihala S.A.	269.395	286.321
Bolivariano C.A.	146.685	150.778
Picherscha C.A.	19.527	107.791
Póliza de Acumulación	1.010	-
	<u>436.617</u>	<u>544.890</u>

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 (Expresado en dólares.)

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

4.1. 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 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 466.239	379.235
Otras cuentas por cobrar	b) <u>1.150</u>	<u>2.744</u>
	<u>467.389</u>	<u>381.979</u>

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Al 31 de Diciembre del 2015 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Empuercu S.A. por US\$ 362.729 y Omursa S.A. por US\$ 103.510.

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

4.2. Las cuentas por cobrar de clientes son recuperables en 15 días por lo cual no presentan indicios por deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

5. INVENTARIOS

5.1 Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	<u>47.325</u>	<u>82.083</u>
	<u>47.325</u>	<u>82.083</u>

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.

El costo de ventas por el año 2015 y 2014 ascendieron a US\$2.757.793 y US\$2.355.202 respectivamente.

5.2. La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajara las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situara el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos a) costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventarios

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO

6.1. Al 31 de diciembre de 2015 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y a esa fecha no hubo ingresos por su valoración razonable, quedando registrado al costo la suma US\$502.753 tal como se muestra a continuación:

DESC.	HAB.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LIBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2015	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2015	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2015	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
132	9		76%	0	2,17	3.913	3.513	-
135	10,05	15/12/2015	88%	1.825	2,17	39.507	39.507	-
134	9,88	22/11/2015	95%	15.428	2,17	26.271	26.271	-
135	10,4	02/12/2015	96%	9.524	2,17	20.252	20.252	-
136	9,94	02/11/2015	99%	21.552	2,17	37.452	37.452	-
137	11,13	09/10/2015	83%	50.889	2,17	61.966	48.750	16.738
139B	1	03/12/2015	97%	1.706	2,17	3.601	2.851	-
138	6,69	02/10/2015	53%	22.263	2,17	45.159	46.698	1.538
139	9	04/10/2015	53%	28.520	2,17	55.049	57.425	(4.646)
140	10,7	15/12/2015	97%	4.553	2,17	15.197	15.197	-
141	10,35	15/10/2015	42%	30.564	2,17	64.809	54.258	10.542
143	10,38	07/12/2015	98%	8.653	2,17	19.306	19.306	-
142	11,38	17/12/2015	98%	315	2,17	676,1	676,1	-
144	7,38	17/12/2015	98%	1.346	2,17	6.741	6.741	-
145	6,71	03/11/2015	90%	14.757	2,37	24.934	24.934	-
146	5,29	02/11/2015	87%	18.302	2,17	25.399	19.090	6.592
147	4,13	25/11/2015	97%	1.277	2,17	10.267	10.267	-
147A	1,5	25/11/2015	96%	1.286	2,17	4.584	4.584	-
147B	1,5	26/11/2015	96%	1.184	2,17	4.420	4.420	-
147C	1,5	28/11/2015	96%	1.593	2,17	4.222	4.222	-
148	3,25	04/10/2015	92%	12.750	2,17	24.178	27.700	3.522
						502.753	502.753	-

6.1 Al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico asciende a US\$391.431 tal como se muestra a continuación:

DESC.	HAB.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LIBS.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	17/11/2014	97%	1.749	2,21	10.213	10.213	-
135	10,05	12/11/2014	96%	1.068	2,21	16.587	16.587	-
134	9,88	14/11/2014	94%	15.651	2,21	22.720	26.252	4.632
135	10,4	14/11/2014	94%	11.943	2,21	23.667	23.667	-
136	9,94	15/11/2014	87%	22.897	2,21	38.206	45.888	5.582
137	11,13	16/10/2014	69%	29.879	2,21	59.997	44.560	15.638
139B	1	16/10/2014	87%	4.115	2,21	4.344	7.189	2.845
138	6,69	16/10/2014	88%	15.120	2,21	25.574	28.058	2.483
139	9	16/10/2014	87%	19.174	2,21	42.724	35.559	7.164
140	10,7	30/10/2014	90%	19.587	2,21	36.724	54.922	18.192
141	10,35	12/11/2014	92%	12.663	2,21	26.159	20.141	6.019
142	10,38	13/12/2014	98%	2.972	2,21	11.559	11.559	-
143	11,38	17/12/2014	98%	238	2,21	11.725	11.325	-
144	7,38	17/12/2014	98%	159	2,21	7.190	7.190	-
145	6,71	11/11/2014	91%	9.951	2,21	15.826	17.027	1.201
146	5,29	17/10/2014	88%	9.193	2,31	11.029	20.241	9.141
147	4,13	28/11/2014	94%	5.026	2,21	6.475	6.475	-
147	1,5	28/11/2014	98%	16	2,21	727	727	-
147B	1,5	28/11/2014	97%	1.233	2,21	1.747	1.947	-
147C	1,5	28/11/2014	97%	1.235	2,21	1.624	1.524	-
148	3,25	15/10/2014	85%	10.026	2,21	12.052	15.510	12.147
						390.463	391.431	968

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

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 gramaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se descontó la tasa de sobrevivencia y esa es su valor razonable.

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

- 1.2. La compañía reconoció una pérdida neta por la medición de los activos biológicos al valor razonable menos los costos de venta por un valor de US\$968, al comparar la base contable con la base fiscal se originó una diferencia temporaria deducible reconociéndose un activo por impuesto diferido por US\$211, estos gastos se declararon como no deducible en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos.

7. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
SRI devolución IVA	47.510	52.176
	<u>47.510</u>	<u>52.176</u>

Corresponden a reclamos administrativos de impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	36.447	38.309
Compensación del año	(36.447)	(38.309)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

- 8.1 El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	%	Movimientos del		
		año		
Deprec.		Saldos al	Adiciones y	Saldos al
		01/01/2015	depreciaciones	31/12/2015
Terrenos		784.400	-	784.400
Muebles y Enseres	10,00%	2.316	-	2.316
Maquinaría y Equipo	10,00%	194.638	23.903	218.541
Vehículos	14,29%	92.442	-	92.442
Subtotal		1.073.796	23.903	1.097.699
Depreciación acumulada		(45.090)	(27.138)	(72.228)
Total		1.028.706	(3.235)	1.025.471

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 (Expresado en dólares.)

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (Continuación...)

	% Deprec.	Movimientos del año		
		Saldos al 01/01/2014	Adiciones y depreciaciones	Saldos al 31/12/2014
Terrenos		784.400	-	784.400
Muebles y Enseres	10,00%	-	2.316	2.316
Maquinaria y Equipo	10,00%	121.702	72.936	194.638
Vehículos	14,29%	62.987	29.455	92.442
Subtotal		969.089	104.707	1.073.796
Depreciación acumulada		(24.379)	(20.711)	(45.090)
Total		944.710	83.996	1.028.706

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial han sido contabilizadas al costo, y en la medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a su valor razonable dentro de los Estados Financieros.

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2015, el incremento en maquinaria corresponde a la adquisición de Grupo electrógeno Perkins por US \$ 23.903.

- 8.2. Los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo a lo manifestado por la administración no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

		2015	2014
		US\$	dólares
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	2.588	295.608
Otras cuentas por pagar		8.908	8.720
		11.496	302.328

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Agripac S.A. y Copacigulf S.A., por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	2015 Porción largo plazo	Total
Banco Machala			
Préstamo otorgado en diciembre del 2013, con interés anual del 9,76 % en pagos semestrales con vencimiento en diciembre del 2016	500.000	-	500.000
	500.000	-	500.000

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

Garantías.- Camaronera de la pesquera Maryscelo Cía.Ltda. de 400 hectáreas ubicado en Sitio Palo Prieto, Parroquia Tonguel, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del año	a)	88.224	196.337
15% Participación trabajadores por pagar	b)	98.561	190.074
Beneficios de ley a empleados		31.844	29.267
Con el IESS		11.449	10.235
Con la Administración Tributaria	c)	2.733	4.432
Saldo final al 31 de diciembre del		<u>232.811</u>	<u>430.345</u>

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		196.337	234.003
Provisión del año		124.671	234.646
Pagos		(196.337)	(234.003)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos		(36.447)	(38.369)
Saldo final al 31 de diciembre del		<u>88.224</u>	<u>196.377</u>

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		190.074	211.838
Provisión del año		98.561	190.074
Pagos		(190.074)	(211.838)
Saldo final al 31 de diciembre del		<u>98.561</u>	<u>190.074</u>

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Retención fuente		1.910	2.182
Retención IVA		823	2.250
		<u>2.733</u>	<u>4.432</u>

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 (Expresado en dólares.)

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

Corto Plazo

		<u>2015</u>
		US\$ dólares
Jubilación patronal	a)	2.344
Indemnización por desahucio	b)	1.276
		<u>3.620</u>

Largo Plazo

		<u>2015</u>
		US\$ dólares
Jubilación patronal	a)	13.495
Indemnización por desahucio	b)	5.628
		<u>19.123</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Provisión del año	12.374
Pérdida reconocida en el ORI	3.465
Saldo final al 31 de diciembre	<u>15.839</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Provisión del año	4.923
Pérdida reconocida en el ORI	1.981
Saldo final al 31 de diciembre	<u>6.904</u>

El 11 de enero del 2016, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cia. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2015 es de US\$15.839 y US\$6.904 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2015</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	354
Número de empleados	58
Tasa de descuento anual	8,68%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3,49%

En el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos, numeral 5, se establece el reconocimiento de impuestos diferidos a las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, consecuentemente la administración no reconoce impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 (Expresado en dólares.)

13. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 estaba representada por 150.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	Ecuatoriana	47.505	1	47.505	31.67%
Rojas Amari Manuel Seoban	Ecuatoriana	47.505	1	47.505	31.67%
Fajardo Tinoco Isaura de Jesús	Ecuatoriana	47.490	1	47.490	31.66%
Valverde Huiracocha Jorge Manuel	Ecuatoriana	7.500	1	7.500	5.00%
		<u>150.000</u>		<u>150.000</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 30 de marzo del 2015, se aprobó la apropiación de la reserva legal correspondiente al 10% luego de la participación de trabajadores e impuesto a la renta y salario digno, la cual se registró por US\$43.808 alcanzando el 50% del capital suscrito y pagado, monto máximo establecido por la Ley de Compañías.

Reserva Facultativa

Mediante Junta Universal de Accionistas de marzo 30 del 2015 se aprobó la apropiación del 10% de la Reserva Facultativa que resultare luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta, salario digno, y reserva legal correspondiente al 10%, y repartir a los accionistas el 80%, estos valores fueron distribuidos a los accionistas de la compañía a pro rata.

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 30 de marzo del 2015, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2014 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta, salario digno, y reserva legal correspondiente al 10%, repartir a los accionistas el 80% y el 10% restante constituirlo como reserva facultativa. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$426.312.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014 los ingresos fueron como sigue:

	2015	2014
	US\$ dólares	
Venta de camarón	3.646.074	3.830.891
	<u>3.646.074</u>	<u>3.830.891</u>

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 (Expresado en dólares.)

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

A continuación presentamos el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Clientes:	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	2015	2014	2015	2014
Omarsa S.A.	1.668.769	3.378.014	103.310	368.317
Empacreci S.A.	1.569.131	328.348	362.729	10.918
Negocios Industriales Real N.I.R.S.A.	267.176	28.705	-	-
Proexpo, Procesadora Y				
Exportadora De Mariscos S.A	70.126	86.576	-	-
Expalsa S.A.	56.327	9.248	-	-
Industrial Pesquera Santa Priscita	13.105	-	-	-
Otros	1.440	-	-	-
	<u>3.646.074</u>	<u>3.830.891</u>	<u>466.239</u>	<u>379.235</u>

El detalle de la producción de camarón y el precio respectivo se detalla a continuación:

	2015	2014
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	1.559.354	1.289.081
Precio	2,34	2,97
Venta	<u>3.646.074</u>	<u>3.830.891</u>

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía tuvo una producción de 1.559.354 libras de camarón con un precio de US \$2,34 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2014 esta producción fue de 1.289.081 libras de camarón con un precio de US \$2,97 promedio, la compañía tuvo una mayor producción de 270.273 libras sin embargo la caída del precio del camarón generó que el margen bruto disminuya en un 14%.

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	2015	2014
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	109.471	105.282
Aportes Seguridad Social	25.224	22.215
Beneficios Sociales	a) 36.738	14.321
Honorarios Profesionales	20.154	10.796
Impuestos y Contribuciones	16.973	17.870
Mantenimientos y Reparaciones	3.574	1.456
Seguros	3.215	5.531
Otros	47.814	27.349
	<u>263.163</u>	<u>207.820</u>

a) El incremento corresponde al registro de las provisiones por jubilación patronal y desahucio, cálculo actuarial elaborado por Logaritmo Cia. Ltda.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta		
15% Participación trabajadores por pagar	656.104	1.267.159
Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades	(98.561)	(190.074)
Gastos no deducibles	-	(6.619)
Deducciones por leyes especiales	46.851	65.382
Deducciones por incremento neto de empleados	(38.676)	(7.287)
Pérdida costos y gastos medición activos biológicos	-	(61.987)
Base Imponible	968	-
22% de Impuesto a la renta Causado	566.686	1.066.574
Retenciones en la fuente	(124.671)	(234.646)
Impuesto a la renta por pagar	36.447	38.309
	<u>(88.224)</u>	<u>(196.337)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención Del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014.

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Impuestos Diferidos

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

Reinversión de Utilidades

De acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. 37 de la LRTI establece que: " En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción... "

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

17.1 GARANTÍAS.-

Isca Isla Camaronera C.A. recibió del Banco de Machala un préstamo de 5500.000 cuya garantía se encuentra respaldada por la Camaronera de la compañía Pesquera Marycielo Cia. Ltda. de 400 hectáreas ubicada en sitio Palo Prieto, parroquia Tenguel, Cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

17.2 DIVIDENDOS.-

Los dividendos del accionista Manuel Rojas Amari garantizarán las obligaciones que mantiene con las compañías Acuásol S.A., Agliposca S.A., Camaromensa S.A. y Pescaña S.A.

18. LICENCIA AMBIENTAL

Mediante resolución NO. 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-posit 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 manera 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 II, 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.

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.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en dólares.)

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (31 de marzo del 2016), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los Estados Financieros serán aprobados por Junta sin modificaciones.
