



**ISCA C.A.**

**INFORME AUDITADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

CONSULTORA PANAMERICANA MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**A los Miembros del Directorio y Accionistas de  
ISCA C.A.**

1. Hemos auditado el balance general de ISCA C.A., al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes estado de resultados, evolución del patrimonio y el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la Compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador las cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptadas.



**CONSULTORA PANAMERICANA MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ISCA C.A., al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ISCA C.A., como sujeto pasivo por obligación propia y agente de retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2006 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martinez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**Guayaquil, Ecuador  
Marzo 11, 2009**

  
*Rodríguez R. Constantino*

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup. Cías. No. 110**



**ISCA C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	24.16
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>24.16</b>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	K	808,561.08
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>808,585.24</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVO CORRIENTE:**

Documentos y Cuentas por Pagar	CC	25,922.40
Impuestos por Pagar	DD	563.38
Gastos Acumulados por Pagar	FF	2,494.23
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>28,980.01</b>
PASIVOS A LARGO PLAZO	JJ	69,125.00
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>98,105.01</b>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: LL**

Capital Social	62,383.60
Aporte para Futura Capitalización	2,030,300.33
Pérdidas Acumuladas	( 1,164,818.00)
Pérdida del Ejercicio	( 217,385.70)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>710,480.23</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>808,585.24</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

ISCA C.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
(Expresado en Dólar)

**INGRESOS OPERACIONALES:**

**VENTAS**

Piscina # 22	14,211.53
Piscina # 22	9,906.10
Piscina # 22	7,993.90
Piscina # 22	2,400.46
<b>TOTAL DE VENTAS</b>	<b>34,511.99</b>

**COSTO Y GASTOS OPERACIONALES**

**COSTO DE VENTA**

Piscina # 19	4,418.79
Piscina # 20	12,354.38
Piscina # 21	7,363.65
Piscina # 22	24,728.73
Piscina # 23	10,161.29
Piscina # 24	24,926.45
Piscina # 25	12,582.98
Piscina # 26	13,320.55
Piscina # 27	10,613.05
Piscina # 28	9,903.13
Piscina # 29	6,979.15
Piscina # 30	6,182.86
Piscina # 31	11,766.28
Piscina # 32	13,522.44
Piscina # 39	3,626.68
Piscina # 40	5,445.45
Piscina # 41	7,518.68
Piscina # 42	13,821.77
Piscina # 43	6,979.05
Piscina # 44	12,576.86
Piscina # 45	14,131.85
Piscina # 46	5,478.14
Piscina # 89	807.33
Piscina # 50 A	798.18
Piscina # 50 B	790.58
Piscina # 50 C	735.24
Piscina # 50 D	735.23

Piscina # 50 E	730.72
Piscina # 50 F	1,743.81
Piscina # 51	5,715.68
	-----
	250,458.98

**PERDIDA BRUTA EN VENTA** ( 215,946.99)

**GASTOS OPERACIONALES:**

Gastos de Administración	( 617.49)
Gastos Financieros	( 47.51)
	-----
Total Gastos Operacionales	( 665.00)

**OTROS INGRESOS – EGRESOS NO OPERACIONALES**

Otros Ingresos	0.00
Otros Egresos	( 773.71)
	-----
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	( 773.71)
	-----
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	( 217,385.70)

**ISCA C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de Clientes	34,511.99
Efectivo pagado a proveedores Empleados y Otros	( 934,535.60)
Gastos Financieros	( 617.49)
Gastos Administrativos	( 47.51)
Otros Ingresos	0.00
Otros Egresos	( 773.71)
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>( 901,462.32)</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Compras Activos Fijos	2,780.45
Venta de Activos Fijos	898,521.98

<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES INVERSIÓN</b>	<b>901,302.43</b>
--	-------------------

Disminución Neto en Efectivo y sus Equivalentes	( 159.89)
---	-----------

<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>184.05</b>
---	---------------

<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>24.16</b>
--	--------------

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ISCA C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólar)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>APORTE FUTURA CAPITALIZ.</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>UTILIDAD PERDIDA ACUMUL.</b>	<b>UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo a Enero 1, 2006	62.383,60	3.287.359,38	0,00	-1.507.819,44	-394.057,61	1.447.865,93
Transferencia de la Pérdida del Ejercicio a Pérdidas Acumuladas				-394.057,61	394.057,61	0,00
Ajuste efectuado por la compañía		-1.257.059,05		737.059,05		-520.000,00
Perdida del Ejercicio					-217.385,70	-217.385,70
<b>Saldo a Diciembre 31, 2006</b>	<b>62.383,60</b>	<b>2.030.300,33</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.164.818,00</b>	<b>-217.385,70</b>	<b>710.480,23</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota: La compañía presenta ajustes efectuados al 31 de Diciembre del 2006, en la cuenta Aporte para futura Capitalización por el valor de \$ 1,257,059,05; en la cuenta utilidad/pérdidas acumuladas por el valor de \$ 737,059,05.

**ISCA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólar)**

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD.**

ISCA C.A., (La compañía), en la provincia del Guayas cantón Guayaquil fue constituida la compañía "ISCA" ISLA CAMARONERA C.A. el 20 de Mayo de 1982, e inscrita el 26 de Mayo de 1982. Su actividad económica principal es de exportación de criaderos de camarones.

**OBJETO SOCIAL**

El objeto de la compañía es dedicarse a la actividad pesquera, especialmente a la explotación de camarón en sus fases de cultivo, extracción, comercialización y exportación en diferentes especies y tamaños industrializados y en estado natural. se dedicara a la importación de maquinarias que son de utilidad para la actividad que va a desarrollar la compañía pudiendo realizar para el cumplimiento de su finalidad clase de actos y contratos permitidos por nuestra legislación y que guardan relación con su objeto.

**CAPITAL SOCIAL**

El Capital de la compañía es de sesenta y dos mil trescientos ochenta y tres con 60 centavos (US \$ 62,383.60) divididas en 0.20 de dólar para el señor Bajaña Bajaña Pedro Aníbal y 62,383.60 de dólar para Kimble S.A., por cada una de ellas.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como

normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R. O. No. 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.**, están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3

**PARTICIPACION EMPLEADOS (15%).**, La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**IMPUESTO A LA RENTA (25%),** según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

**Conciliación Tributaria**

Pérdida antes del 15%	( 217,385.70)
(-) 15% Participación Empleados	0.00
Perdida antes de Impuesto	( 217,385.70)
(+) Gastos No Deducibles	990.60
Base Imponible	( 216,395.10)
25% Impuesto a la Renta	0.00
Pérdida del Ejercicio	( 216,395.10)

**A. EFECTIVO****Caja**

Caja Mina	0.00
	-----
	0.00

**Bancos**

Banco del Pacifico	24.16
	-----
	24.16
	-----

**E. INVENTARIOS**

Inventarios en Proceso	97,063.75
(-) Disminuciones	( 97,063.75)
	-----
	0.00
	-----

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores	
Saldo Inicial	28,603.03
Disminuciones	2,680.63
	-----
	25,922.40
	-----

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Retención en la Fuente 1%	69.59
Retención en la Fuente 8%	137.39
Retención IVA 100%	356.40
	-----
	563.38
	-----

## **K. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

### **COSTOS INICIALES**

Terrenos	57,73
Maquinarias y Equipos	69.615,96
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	107.791,70
Otros Activos Intangibles	2.111.045,50
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b><u>2.288.510,89</u></b>

### **AUMENTOS**

Obras en Proceso	2.780,45
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b><u>2.780,45</u></b>

### **DISMINUCIONES**

Maquinarias y Equipos	22.767,12
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	42.191,60
Otros Activos Intangibles	833.563,26
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b><u>898.521,98</u></b>
<b>(-) Depreciaciones Acumuladas</b>	<b><u>-584.208,28</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b><u>808.561,08</u></b>

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Obligaciones por Pagar Empleados	(1)	0.00
Beneficios Sociales	(2)	2,494.23
Otras Provisiones	(3)	0.00
		<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
		2,494.23

**(1) Obligaciones por Pagar Empleados**

Remuneraciones por Pagar	
Saldo Inicial	2,179.22
Aumentos	0.00
Disminuciones	2,179.22
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	0.00

**(2) Beneficios Sociales**

Fondo de Reserva	
Saldo Inicial	6,230.99
Aumentos	0.00
Disminuciones	3,736.76
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	2,494.23

**(3) Otras Obligaciones**

Otras Provisiones	
Saldo Inicial	5,343.50
Aumentos	0.00
Disminuciones	5,343.50
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	0.00

**JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**

**Préstamos a Compañías Relacionadas**

Lagomorro	64,113.59
Induramarina	5,011.41
	<hr/> <hr/> <hr/>
	69,125.00

## LL. CAPITAL SOCIAL

### ACCIONISTA

Marchelot S.A.	23,707.20
Camarecsa	31,192.00
Inm. Maria Luciana	7,453.20
Ab. Pedro Bajaña	0.20
Ing. Carlos Pérez Gómez	31.00
	62,383.60

### RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley las Sociedades Anónimas se deberá traspasar un 10% de las utilidades después de la participación de los trabajadores, hasta que la misma alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o realizar aumentos de capital.

### RESERVA DE CAPITAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

### HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2006 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Marzo 11, 2009) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.