

ISCA ISLA CAMARONERA C.A

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 01 DE ENERO DE 2012

El presente documento contiene las principales Políticas Contables y las Notas a los Estados Financieros de ISCA ISLA CAMARONERA C.A. en cumplimiento de lo que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

INDICE

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD	3
NOTA2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	3
2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA	3
2.2 PERÍODO CONTABLE	3
2.3 BASES DE PREPARACIÓN	4
2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	4
2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN	4
2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4
2.4.3.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	6
2.4.3.2 PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS	6
2.4.4 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6
2.4.5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6
2.4.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6
2.4.7 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	8
2.4.8 ACTIVOS BIOLÓGICOS	8
2.4.9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11
2.4.10 OBLIGACIONES BANCARIAS	11
2.4.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12
2.4.12 ANTICIPO DE CLIENTES	12
2.4.13 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	12
2.4.14 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS	12
NOTA 3 - AJUSTES POR TRANSICIÓN	13
3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF).	14

REVALORIZACIÓN COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (TERRENOS)	18
NOTA 4 PRINCIPALES CUENTAS	19
4.1 ACTIVO CORRIENTE	19
10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	19
10102 ACTIVOS FINANCIEROS	19
10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	20
10105 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	20
4.2 ACTIVO NO CORRRIENTE	21
10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	21
10203 ACTIVO BIOLÓGICO	21
4.3 PASIVO CORRIENTE	21
20103 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	21
20107 OTRAS OBLIGACIONES	22
20109 OTROS PASIVOS FINANCIEROS	23
4.4 PATRIMONIO	23
301 CAPITAL	23
303 RESERVAS	24
304 RESULTADOS ACUMULADOS	24
305 RESULTADOS DEL EJERCICIO	24

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 01 DE ENERO DE 2012

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

ISCA ISLA CAMARONERA C.A Es una empresa ecuatoriana que fue constituida el 27 de mayo de 1982, con número de expediente 40053, tiene como actividad principal dedicarse a la actividad pesquera, especialmente a la explotación del camarón en sus fases de cultivo, extracción, comercialización y exportación en diferentes especies y tamaños industrializados y en estado natural.

La oficina de **ISCA ISLA CAMARONERA C.A** está ubicada en la provincia del Oro en la ciudad de Machala, los Sauces S/N y Arizaga. Esta compañía se encuentra liderada por la Señora Presidente **VIRGINIA JOSEFA LOZANO GODOY** y el Señor Gerente General **JORGE PAKLITO FAJARDO TINOCO**.

NOTA2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA

Las fechas asociadas del proceso de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES que afectan a la compañía son: el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2011 fecha de transición, y el 1 de enero de 2012 fecha de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES. A partir del ejercicio 2012, se presenta la información financiera bajo NIIF comparativa con el ejercicio 2011, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las normas NIIF.

2.2 PERÍODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 01 de enero del 2012.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2012.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2012.

2.3 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **ISCA ISLA CAMARONERA C.A.** al 31 de diciembre del 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en sesión celebrada con fecha 14 de marzo del 2013.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto los activos y pasivos financieros que se llevan al valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

El efectivo disponible se contabilizará a su valor nominal.

El efectivo se sub-Clasifica en los siguientes componentes:

- a) **Caja Chica:** La compañía **ISCA ISLA CAMARONERA C.A.** crea un fondo de Caja Chica y son utilizados para cubrir gastos menores surgidos en el giro normal de las actividades de la empresa y sus áreas de operación.

En relación a las compras realizadas con dinero de la caja chica se deberá sujetar a lo siguiente:

- Las compras no planificadas menores o iguales a \$25 pueden hacerse con dinero de la caja chica, y las mayores a este valor deben hacerse con tarjeta de crédito.
 - Debe existir un sustento de las facturas o comprobantes de venta con las que se adquirieron insumos o servicios que fueron cancelados con caja chica para su respectivo archivo.
- b) **Bancos:** Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancarias que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. En cuanto a egresos incluyen giros de cheques para pagos a diferentes proveedores, sueldos, obligaciones tributarias, servicios básicos y telefonía. Los depósitos realizados deberán tener su respectivo reporte bancario en el que se adjunta los cheques/dinero en efectivo, el mismo que debe ser emitido por alguien del equipo financiero. El encargado de ingresar a las cuentas bancarias imprime todos los el resumen de movimientos de cuentas bancarias para que después el equipo financiero proceda a conciliar las cuentas y archivar dicho documento.
 - c) **Inversiones:** Para que una inversión financiera cumpla las condiciones para considerarse como equivalente al efectivo, debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por tanto, una inversión así será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

2.4.3 ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar clientes, préstamos a cobrar a empleados y cuentas por cobrar relacionada. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

2.4.3.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar clientes se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados dentro los gastos

2.4.3.2 PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Los Anticipos a Empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

2.4.4 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

Los anticipos a empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

2.4.5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por: Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.4.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen por su costo de adquisición.

El costo de los elementos de esta partida comprende su precio de adquisición más todo los costos directamente relacionados con la ubicación y funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos neto de su valor residual, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las Sociedad espera utilizarlos.

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

ACTIVOS PPyE	POLITICA DE CAPITALIZACIÓN	AÑOS	VALOR RESIDUAL
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	Mas de \$1.000	3	0 %
VEHICULOS	Mas de \$1.500	7	25 %
MAQUINARIAS	Mas de \$1.500	10	20 %

NAVES, AERONAVES	Mas de	\$1.500	20	20 %
MUEBLES Y ENSERES	Mas de	\$500	10	0%

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo bien que sirva para generar beneficios económicos futuros a la empresa y que el costo de ellos pueda ser medido con fiabilidad, todos aquellos bienes de propiedad, planta y equipo que no cumplan con las condiciones estipuladas anteriormente serán considerados como gastos, mismos que serán controlados con un sistemas de control de bienes.

2.4.7 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Los impuesto diferidos es el impuesto que se espera pagar o recuperar por las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y la correspondiente base fiscal utilizada en el cómputo para determinar la utilidad fiscal, y es contabilizado utilizando el método del balance. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el impuesto diferido activo se registra solo en la medida que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra las cuales las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas.

El valor en libros de impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de balance y reducido en la medida que no sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles, que permitan, que parte o todo el activo sea recuperado.

El impuesto diferido es calculado a las tasa impositivas que se esperan aplicar en el período en que el pasivo sea liquidado o el activo sea recuperado. El impuesto diferido es cargado al estado de resultado, excepto cuando se relaciona con partidas que han sido cargados directamente al patrimonio, caso en el cual el impuesto diferido también se maneja en patrimonio.

Los impuesto diferidos activos y pasivos se compensa cuando se tiene legalmente el derechos de compensar frente a la autoridad fiscal los importes reconocidos en estas partidas y cuando se refieren a impuestos sobre la renta aplicados por la misma autoridad fiscal y la compañía tiene la intención de solucionar sus actuales activos y pasivos de impuestos sobre una base neta.

2.4.8 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Se registran los animales vivos, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. 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 divisiones que existen en piscinas de la compañía con la cantidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su comercialización.

RECONOCIMIENTO

Se reconocerá un activo biológico o un producto agrícola 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 activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

VALOR RAZONABLE

La determinación del valor razonable de un activo biológico, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

La compañía para la determinación del valor razonable, considerará lo siguiente:

- a) Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo. Si se tuviera acceso a mercados activos diferentes, usará el precio existente en el mercado en el que espera operar.
- b) Si no existiera un mercado activo, se utilizará uno o más de la siguiente información para determinar el valor razonable, siempre que estuviesen disponibles:
 - I. El precio de la transacción más reciente en el mercado, suponiendo que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas entre la fecha de la transacción y el final del periodo sobre el que se informa;
 - II. Los precios de mercado de activos similares, ajustados para reflejar las diferencias existentes.

- c) En algunos casos, las fuentes de información pueden sugerir diferentes conclusiones sobre el valor razonable de un producto agrícola. Una entidad considerará las razones de esas diferencias, para llegar a la estimación más fiable del valor razonable, dentro de un rango relativamente estrecho de estimaciones razonables.

Un Activo Biológico se registrara a su costo o a su valor razonable.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales un activo biológico se medirá, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, sin embargo en el caso que no pueda medirse con fiabilidad, el activo biológico será medido a su costo menos la depreciaciones acumuladas y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Para determinar el valor razonable de los activos biológicos, se realiza una proyección de la utilidad ganada al cierre del período, tomando en consideración la sobrevivencia de la larva, la edad del mismo y el precio promedio por libras o valor de mercado dependiendo del gramaje en cada piscina, por tanto 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.

El total de activos biológicos al 31 de diciembre del 2011 es:

ACTIVOS BIOLÓGICOS 2011			
PISC.	HAS.	LIBRAS ESTIMADAS	VALOR RAZONABLE
P#132L	10,47	2.200	46.068,00
P#133L	10,65	1.500	23.962,50
P#134L	9,86	1.800	30.171,60
P#135	10,40	200	38.480,00
P#136	9,94	1.600	25.128,32
P#137	13,13	1.600	33.192,64
P#138L	6,69	-	9.412,32
P#139L	9,00	2.200	39.600,00
P#140L	10,70	1.500	24.075,00
P#141L	10,73	1.800	32.833,80
P#142	10,25	-	14.420,97
P#143	11,18	1.500	25.155,00

P#144L	7,38	2.400	41.623,20
P#145	6,71	2.200	29.524,00
P#146	3,39	2.200	14.916,00
P#147L	4,12	2.400	23.236,80
P#148	3,25	2.200	14.300,00
P#147A	0,25		351,73
P#147B	0,25	2.400	1.410,00
P#147C	0,25	2.400	1.410,00
P#147D	0,25	2.400	1.410,00
P#147E	0,25	-	351,73
P#147F	3,25	-	4.572,50
P#137B	1,00	1.300	1.768,00
VALOR RAZONABLE ACTIVO BIOLÓGICO			477.374,11

2.4.9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Se registrarán como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas. La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

Las Cuentas por Pagar se presentarán en el Estado de Situación Financiera, en el grupo Pasivo Corriente, atendiendo a su exigibilidad con respecto a las demás partidas de este grupo pero de existir saldos en cuentas por pagar que su fecha de cancelación supere el año, éstos se reclasificarán en el Estado de Situación Financiera en el largo plazo.

Las compras planificadas con un mes de anticipo, se las adquiere bajo modalidad de crédito, cuyas condiciones de pago depende de las especificaciones del proveedor.

Los pagos y su respectivo registro se realizan de acuerdo a los siguientes lineamientos:

- El equipo financiero debe emitir periódicamente un reporte de facturas por pagar, el cual es entregado a la directora ejecutiva quien tiene la función de elaborar el plan de pagos.
- En el caso de pago por transferencia el débito debe hacerse el mismo día.

Se debe emitir un reporte de compras planificadas para el mes las mismas que serán con crédito directo a dichos proveedores, dichos créditos serán en razón a las condiciones pactadas por el comprador.

Como la Compañía no tiene fecha de cobros fijos, cancela a sus proveedores una vez que su cliente le cancele la factura. Además cuenta con una variedad de proveedores en los cuales constan: proveedores de servicios de transporte, proveedores de bienes, suministros y materiales y proveedores de mantenimiento. **2.4.10 OBLIGACIONES BANCARIAS**

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.4.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, etc.

La compañía contabiliza el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley del régimen tributario interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 23% sobre las utilidades gravadas.

2.4.12 ANTICIPO DE CLIENTES

Se registrará todos los fondos recibidos por parte de los clientes, en las cuales se deben medir al costo. La venta se formalizará a través de un contrato donde se establezca el anticipo requerido, el plazo para la entrega del producto y el plazo para el pago total.

2.4.13 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente

asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

2.4.14 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del período de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Los gastos, junto con las garantías y otros costes a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados confiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrará como un pasivo.

NOTA 3 - AJUSTES POR TRANSICIÓN

Este es el primer período contable que **ISCA ISLA CAMARONERA C.A.** presenta sus Estados Financieros bajo NIIF. Las siguientes revelaciones son requeridas en el año de transición:

La entidad debe preparar Estados Financieros comparativos y realizar una Conciliación del Patrimonio a la fecha de transición a NIIF. La fecha de transición a NIIF es de 1 de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2011.

Las exenciones señaladas en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF son las siguientes:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido.

La Sociedad consideró las tasaciones de determinados bienes del activo fijo como valor justo a considerar como costo atribuido al costo histórico a la fecha de transición. Dichos bienes son prácticamente la totalidad de los terrenos y selectivamente bienes inmuebles,

maquinarias y equipos cuyos valores en moneda local se encontraban significativamente alejados de los valores justos determinados por las tasaciones.

En el caso de las Sociedades ecuatorianas, el grupo de bienes que no adoptó el valor justo como costo atribuido, se le asignó el costo histórico como costo atribuido a la fecha de transición.

Las explicaciones de las principales partidas que generaron las diferencias, con relación a la aplicación de las NIIF, son:

3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF).

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales:

CONCILIACIÓN PATRIMONIAL	31/12/2011	01/01/2011
PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES INFORMADO PREVIAMENTE	629.826,79	317.877,37
AJUSTE POR LA CONVERSIÓN A NIIF	726.434,32	
DISMINUCION EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO POR FALTANTES DE CAJA	(13.856,42)	(6.982,63)
VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS MAQUINARIA	(2.349,60)	(3.846,70)
VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS MUEBLES Y ENSERES	(105,00)	(394,20)
VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS EQUIPO DE COMPUTACIÓN		(870,00)
VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS INSTALACIONES	(1.092,00)	(987,50)

VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS VEHICULOS		(1.250,00)
VARIACIÓN POR ACTIVOS FIJOS INEXISTENTES DE NAVES AERONAVES		(3.696,30)
VARIACIÓN POR ACTIVOS FIJOS INEXISTENTES DE OTROS ACTIVOS		(72.780,09)
VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CONTABLE DE ACTIVOS FIJOS DEPRECIACION	8.726,98	32.899,47
RECONOCIMIENTO DE INGRESOS POR VALORACION DE ACTIVOS BIOLOGICOS	261.622,34	
UTILIZACIÓN AVALUO COMERCIAL DEL IMPUESTO PREDIAL SEGÚN RESOLUCIÓN SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 DEL 30 DE DICIEMBRE DEL 2011		784.342,27
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	1.609.207,41	1.044.311,69

VARIACIONES EN LAS CUENTAS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO POR FALTANTES DE CAJA.

Al 1 de enero del 2011 la compañía registró una disminución en la cuenta por efectivo y equivalente de efectivo por un valor de \$6982.63, mientras que para el 31 de diciembre del mismo año se registró una disminución por \$13856.42, montos que fueron producto de ajustes por faltantes de caja por la adopción de las NIIF.

VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CAPITALIZACION DE ACTIVOS FIJOS

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- a) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- b) El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

De acuerdo con la SECCIÓN 10, la entidad ha de informar acerca de la naturaleza y del efecto del cambio en una estimación contable, siempre que tenga una incidencia significativa en el periodo actual o que vaya a tenerla en periodos siguientes. Tal información puede aparecer, en las propiedades, planta y equipo, respecto a los cambios en las estimaciones referentes a:

- a) Valores residuales
- b) Costos estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de elementos de propiedades, planta y equipo

- c) Vidas útiles
- d) Métodos de depreciación.

La empresa dentro de sus políticas contables establece la vida útil y los valores establecidos para el reconocimiento de un activo propiedad planta y equipo.

Para el 1 de enero de 2011 la entidad obtuvo una pérdida por cumplimiento de las políticas contables de capitalización por monto igual a \$7,348.40 y para diciembre del mismo año se obtuvo una disminución de \$3,546.60 a los resultados acumulados.

VARIACION POR PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO INEXISTENTES.

Para el 1 de enero de 2011 la entidad obtuvo una pérdida por baja de propiedad planta y equipos inexistentes por monto igual a \$76,476.39.

BAJA DEPRECIACION NEC Y REGISTRO DEPRECIACION NIIF

La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- (a) al valor razonable; o
- (b) al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Una entidad distribuirá el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual,

el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable, de acuerdo con los párrafos 10.15 a 10.18 de las NIIF para las Pymes

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Para el 1 de enero del 2011 la depreciación acumulada fue de \$33.207,78 valor que está bajo PCGA anterior y para el 31 de diciembre del 2011 se realizó una reversión por adoptar el modelo de costo atribuido que nos permite la aplicación de la NIIF 1 aplicación por primera vez en sus excepciones, dando como resultado una aumento al patrimonio por \$41.626.45.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS POR VALORACION DE ACTIVOS BIOLÓGICOS

La entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y sólo 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
- c) El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Para el 31 de diciembre del 2011 la compañía reconoció un ingreso por \$261,622.34 debido al reconocimiento de la valoración de animales vivos.

AJUSTE EFECTO PATRIMONIAL POR ACTIVO BIOLÓGICO 2011					
PISC.	HAS.	LIBRAS ESTIMADAS	TOTAL COSTO	VALOR RAZONABLE	AJUSTE POR ALCANCE VR
P#132L	10.47	2,200	14,730.49	46,068.00	31,337.51
P#133L	10.65	1,500	14,983.74	23,962.50	8,978.76
P#134L	9.86	1,800	13,872.27	30,171.60	16,299.33
P#135	10.40	200	14,632.01	38,480.00	23,847.99
P#136	9.94	1,600	13,984.82	25,128.32	11,143.50
P#137	13.13	1,600	18,472.91	33,192.64	14,719.73

P#138L	6.69	-	9,412.32	9,412.32	-
P#139L	9.00	2,200	12,662.31	39,600.00	26,937.69
P#140L	10.70	1,500	15,054.09	24,075.00	9,020.91
P#141L	10.73	1,800	15,096.29	32,833.80	17,737.51
P#142	10.25	-	14,420.97	14,420.97	-
P#143	11.18	1,500	15,729.41	25,155.00	9,425.59
P#144L	7.38	2,400	10,383.10	41,623.20	31,240.10
P#145	6.71	2,200	9,440.46	29,524.00	20,083.54
P#146	3.39	2,200	4,769.47	14,916.00	10,146.53
P#147L	4.12	2,400	5,796.53	23,236.80	17,440.27
P#148	3.25	2,200	4,572.50	14,300.00	9,727.50
P#147A	0.25		351.73	351.73	-
P#147B	0.25	2,400	351.73	1,410.00	1,058.27
P#147C	0.25	2,400	351.73	1,410.00	1,058.27
P#147D	0.25	2,400	351.73	1,410.00	1,058.27
P#147E	0.25	-	351.73	351.73	-
P#147F	3.25	-	4,572.50	4,572.50	-
P#137B	1.00	1,300	1,406.93	1,768.00	361.07
TOTAL COSTO			\$ 215,751.77		
TOTAL VALOR RAZONABLE				\$ 477,374.11	
AJUSTE VALOR RAZONABLE ACTIVOS BIOLÓGICOS					\$ 261,622.34

FINAL TRANSICIÓN

.....X.....

11030201001 Animales vivos en crecimiento 261622.34

30701 Resultados del Ejercicio 2011 261622.34

Reconocimiento de los Activos Biologicos 2011

REVALORIZACIÓN COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE (TERRENOS)

Normalmente, el valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada habitualmente por tasadores cualificados profesionalmente. El valor razonable de los elementos de planta y equipo será habitualmente su valor de mercado, determinado mediante una tasación.

Para el 1 de enero del 2011 se reconoce la revalorización de la cuenta Terreno por un monto de \$784.343,27 lo cual registro un aumento en la cuenta patrimonial resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF por el mismo importe.

El avalúo del Terreno y Edificaciones se dio bajo resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G11.015 que permite medir a valor razonable, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011.

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL AÑO DESDE PRINCIPIOS CONTABLES GENERALMENTE ACEPTADOS EN ECUADOR A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

RESULTADO NEC TOTAL DEL AÑO	\$ 482.914,78
AJUSTES NIIF	
VALORACIÓN ACTIVOS BIOLÓGICOS	\$ 261.622,34
VARIACIÓN APLICACIÓN DE POLITICA CONTABLE ACTIVOS FIJOS	\$ 5.180,38
OTROS GASTOS	\$ (13.856,42)
(+/-) IMPUESTO A LA RENTA	\$ (96.126,51)
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$ (72.437,22)
(-) RESERVA LEGAL	\$ (2.051,55)
TOTAL DE AJUSTES	\$ 82.331,02
ESTADO DE RESULTADO DE ACUERDO NIIF	\$ 565.245,80

NOTA 4 PRINCIPALES CUENTAS

4.1 ACTIVO CORRIENTE

10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
CAJA	\$ 78,35	\$ 950,92	
BANCOS	\$ 28.331,71	\$ 62.311,73	\$ 140.745,28
TOTAL	\$ 28.410,06	\$ 63.262,65	\$ 140.745,28

10102 ACTIVOS FINANCIEROS

		31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS\$			\$ 15.682,59	\$ 38.616,93
293.851,30				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$	-	\$ 328.502,97	\$ 238.632,97
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 338.979,69		\$ 173.371,86	\$ 124.638,22
TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 632.830,99	\$ 517.557,42	\$ 401.888,12	

Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a las generadas en la venta de productos comercializados. Las cuentas por cobrar del 1 de enero del 2011 suman \$401.888,12, para el 31 de diciembre del 2011 llegan a \$517.557,42 y el 31 de diciembre de 2012 ascienden a \$632.830,99

10103 INVENTARIOS

		31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		\$ 44.106,69	\$ 42.194,68	\$ 25.762,99
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		443.068,78	215.751,77	
TOTAL INVENTARIO	\$ 487.175,47	\$ 257.946,45	\$ 25.762,99	

10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 3.745,78	\$ 3.450,00	\$ 1.450,00
	\$ 3.745,78	\$ 3.450,00	\$ 1.450,00

Se registrarán anticipos a proveedores que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

10105 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	\$ -	\$ 17.469,98	\$ 18.198,07
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ -	\$ -	\$ 784,81
TOTAL	\$ -	\$ 17.469,98	\$ 18.982,88

En la cuenta de créditos fiscales se registrarán como activos por Impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente.

4.2 ACTIVO NO CORRIENTE

10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
TERRENOS	\$ 784.400,00	\$ 784.400,00	\$ 784.400,00
INSTALACIONES	\$ -	\$ -	\$ -
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 93.702,38	\$ 39.408,20	\$ 5.140,00
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 82.987,28	\$ 98.000,00	\$ -
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ (8.207,07)	\$ (8.207,08)	\$ (308,31)
TOTAL	<u>\$ 932.821,99</u>	<u>\$ 913.240,58</u>	<u>\$ 789.201,69</u>

Los activos fijos para el 1 de enero del 2011 tienen un valor de \$789,201.69, para el 31 de diciembre del 2011 se registran \$ 913.240,58 \$ y el 31 de diciembre de 2012 ascienden a \$932.821,99

10203 ACTIVO BIOLÓGICO

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	\$ 2.016,51	\$ 201.022,34	\$ -
TOTAL	<u>\$ 2.016,51</u>	<u>\$ 201.022,34</u>	<u>\$ -</u>

4.3 PASIVO CORRIENTE

20103 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
LOCALES	\$ 83,90	\$ -	\$ 50.989,73
TOTAL	<u>\$ 83,90</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 50.989,73</u>

La compañía tiene cuentas por pagar a proveedores locales habituales por la compra de suministros y materiales.

20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
LOCALES	\$ 308.036,00	\$ -	\$ -
TOTAL	\$ 308.036,00	\$ -	\$ -

20107 OTRAS OBLIGACIONES

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 3.644,70	\$ 1.836,24	\$ 1.073,37
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 169.666,43	\$ 96.126,51	\$ 115.309,45
CON EL IESS	\$ 286,38	\$ 6.604,98	\$ 3.195,70
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 10.728,28	\$ 7.111,04	\$ 5.010,18
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 89.861,65	\$ 72.437,19	\$ 68.667,76
TOTAL \$ 274.187,44 \$ 184.115,96 \$ 193.256,46			

En el Ecuador mediante el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su Art. 37, se busca incentivar la producción nacional y la optimización la prestación de los servicio de las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos grabables, Por lo que se redujo de manera progresiva la tasa de impuesto a la renta al 22%. Para el año 2010 la tasa de impuesto a la renta para sociedades es de 25%, para el 2011 de 24%, para período fiscal del 2012 es el 23% y para el año 2013 será de 22%. **20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELACIONADAS**

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELACIONADAS	\$ -	\$ 132.001,54	\$ 88.229,08
TOTAL	\$ -	\$ 132.001,54	\$ 88.229,08

20109 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ 68.561,21	\$ 90.835,32	\$ -
TOTAL	\$ 68.561,21	\$ 90.835,32	\$ -

20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 4.486,40	\$ 15.973,68	\$ 24,00
TOTAL	\$ 4.486,40	\$ 15.973,68	\$ 24,00

4.4 PATRIMONIO

301 CAPITAL

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 62.383,00	\$ 62.383,00	\$ 62.383,00
TOTAL	\$ 62.383,00	\$ 62.383,00	\$ 62.383,00

303 RESERVAS

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
RESERVA LEGAL	\$ 31.191,80	\$ 31.191,80	\$ 29.140,37
TOTAL	\$ 31.191,80	\$ 31.191,80	\$ 29.140,37

304 RESULTADOS ACUMULADOS

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 294.363,68	\$ 226.353,40	\$ (18.314,06)
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ 726.434,32	\$ 726.434,32	\$ 726.434,32
TOTAL	<u>\$ 1.020.798,00</u>	<u>\$ 952.787,72</u>	<u>\$ 708.120,26</u>

305

RESULTADOS DEL EJERCICIO

			31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$	317.273,25	\$ 565.245,80	\$ 244.667,46	
TOTAL	\$	317.273,25	\$ 565.245,80	\$ 244.667,46	



Sr. Jorge Fajardo Tinoco
 Gerente General



C.P.A. Nelly Calozuma
 Contadora