

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(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, a la producción de larvas de camarón y a otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios.

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

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

La mayoría de las ventas son distribuidas por la Compañía Omarsa S.A. y representan para los años 2013 el 60% y 2012 el 61% del total de sus ventas.

Mediante resolución N0. 017 emitida por el Ministerio del Ambiente con fecha 21 de Mayo del 2013 fue entregada la Licencia Ambiental a favor de ISCA ISLA CAMARONERA C.A. en la persona de su representante legal, para el proyecto Ex-post Camaronera ISCA ISLA CAMARONERA C.A., en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobados (Ver Nota 16)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de 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 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

2.1. **Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

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

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo Financiero

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

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

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

2.2.2 Pasivos Financieros

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

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

Documentos y cuentas por pagar locales.-

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

2.3. Inventarios

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

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

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

2.4. Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

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

2.5. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta 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.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares.)

Medición Posterior

La compañía ISCA ISLA CAMARONERA C.A., opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta 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 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:

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

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

2.6. Obligaciones Financieras

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

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

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

2.7. Provisiones por Beneficios a Empleados

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

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

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

2.8. Participación trabajadores

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

2.9. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

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

2.10. Reserva legal

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

2.11. Reconocimiento de ingresos

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

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

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

2.12. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.13. Compensación de saldos y transacciones

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

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

2.14. Uso de estimaciones y supuestos significativos

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	2013	2012
	US\$ dólares	
Caja	-	78
Bancos		
Bolivariano S.A.	382.958	2.908
Pichincha C.A.	<u>91.173</u>	<u>25.424</u>
	<u>474.131</u>	<u>28.410</u>

Por el año 2013 el efectivo disponible es producto de las actividades del giro del negocio, el efectivo neto provisto en actividades de operación fue de \$ 1.179.524 y \$ 180.883 respectivamente.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		2013	2012
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	474.324	293.851
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 15)	1.551	336.750
Otras cuentas por cobrar	b)	<u>851</u>	<u>2.230</u>
		<u>476.726</u>	<u>632.831</u>

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón.

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

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de Inventarios se resume a continuación:

	2013	2012
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	<u>49.318</u>	<u>44.107</u>
	49.318	44.107

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

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2013 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico que suma \$ 554.062 tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2013	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
143	11,18	02/08/2013	75%	26.138	2,58	71.366	71.868	502
142	10,25	03/08/2013	90%	28.014	2,58	66.481	76.796	10.315
144	7,38	09/09/2013	68%	20.189	2,58	39.790	56.938	17.148
139	9	30/09/2013	80%	19.175	2,58	38.657	45.609,00	6.952
136	9,94	12/10/2013	81%	19.429	2,58	38.039	42.512,00	4.473
148	3,25	12/10/2013	80%	5.778	2,58	12.933	12.410	(523)
146	3,39	20/10/2013	86%	7.349	2,58	13.039	15.682	2.643
135	10,4	30/10/2013	88%	14.741	2,58	32.302	30.731,00	(1.571)
140	10,7	01/11/2013	88%	16.885	2,58	30.782	35.481,00	4.699
141	10,73	01/11/2013	85%	17.521	2,58	30.644	37.018	6.374
147	4,12	01/11/2013	82%	6.085	2,58	13.630	12.763	(867)
145	6,71	07/11/2013	88%	11.243	2,58	18.982	23.437	4.455
137	13,13	09/11/2013	88%	16.326	2,58	30.508	30.508,00	-
132	10,47	11/11/2013	90%	11.905	2,58	22.339	22.339	-
138	6,69	16/11/2013	92%	7.392	2,58	15.561	15.561,00	-
147A	0,25	09/12/2013	90%	218	2,58	1.000	1.000	-
147B	0,25	09/12/2013	90%	218	2,58	998	998	-
147C	0,25	09/12/2013	90%	218	2,58	1.017	1.017	-
134	9,86	14/12/2013	95%	2.157	2,58	10.258	10.258	-
133	10,65	19/12/2013	97%	1.373	2,58	10.118	10.118	-
137B	1	19/12/2013	97%	214	2,58	1.018	1.018,00	-
						499.462	554.062	54.600

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

ACTIVO BIOLÓGICO (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2012 el valor de los costos de la piscina no cosechada y el ingreso por valoración de activo biológico fue de \$ 445.086.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2012	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2012	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2012	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2012	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2012
141	10,73	01/08/2012		-		61.575	61.575	-
140	10,7	03/08/2012		-		60.727	60.727	-
147A	0,25	04/08/2012		-		1.974	1.974	-
147B	0,25	04/08/2012		-		2.913	2.913	-
147C	0,25	04/08/2012		-		2.908	2.908	-
147D	0,25	04/08/2012		-		1.900	1.900	-
147E	0,25	04/08/2012		-		1.913	1.913	-
134	9,86	10/08/2012	65%	25.143	2,41	51.236	52.658	1.422
132	10,47	27/08/2012		-		51.989	51.989	-
133	10,65	13/09/2012	75%	21.833	2,07	39.046	39.641	595
147F	0,25	12/10/2012		-		1.868	1.868	-
142	10,25	21/10/2012		-		32.944	32.944	-
143	11,18	21/10/2012		-		35.412	35.412	-
144	7,38	12/11/2012		-		17.372	17.372	-
135	10,4	05/12/2012		-		17.034	17.034	-
137B	1	15/12/2012		-		1.313	1.313	-
147	4,12	15/12/2012		-		6.318	6.318	-
148	3,25	15/12/2012		-		5.099	5.099	-
145	6,71	16/12/2012		-		8.836	8.836	-
146	3,39	16/12/2012		-		6.047	6.047	-
139	9	20/12/2012		-		8.929	8.929	-
136	9,94	22/12/2012		-		10.086	10.086	-
137	13,13			-		11.205	11.205	-
138	6,69			-		4.425	4.425	-
						443.069	445.086	2.017

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

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

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El detalle de propiedad y equipos, de los años 2013 y 2012, se detalla a continuación:

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2013</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>v/o bajas</u>	
Terrenos	784.400	-	-	784.400
Maquinaria y Equipo	93.702	28.000	-	121.702
Vehículos	62.987	-	-	62.987
Subtotal	941.089	28.000	-	969.089
Depreciación acumulada	(8.268)	(16.111)	-	(24.379)
Total	932.821	11.889	-	944.710

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2012</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2012</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Ventas v/o</u> <u>bajas</u>	
Terrenos	784.400	-	-	784.400
Maquinaria y Equipo	39.108	54.594	-	93.702
Vehículos	98.000	42.987	(78.000)	62.987
Subtotal	921.508	97.581	(78.000)	941.089
Depreciación acumulada	(8.268)	(6.964)	6.964	(8.268)
Total	913.240	90.617	(71.036)	932.821

Al 31 de diciembre del 2013 no hay indicio de que existiere algún indicio de pérdida por deterioro.

8. PASIVOS FINANCIEROS

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	45.352	68.644
Otras cuentas por pagar		8.720	4.529
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 15)	520	-
		<u>54.592</u>	<u>73.173</u>

a) Proveedores locales representan principalmente al proveedor Agripac S.A. e Importadora Industrial Agrícola S.A. que corresponde a pagos pendiente por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	2013	2012
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del año	a) 234.003	169.666
15% Participación trabajadores por pagar	b) 211.858	89.818
Beneficios de ley a empleados	20.251	10.729
Con el IESS	9.347	286
Con la Administración Tributaria	c) <u>1.824</u>	<u>3.645</u>
	477.283	274.144

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

	2013	2012
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	169.666	78.676
Provisión del año	267.339	191.697
Pagos	(169.666)	(78.676)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(33.336)</u>	<u>(22.031)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	234.003	169.666

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

	2013	2012
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	89.818	72.437
Provisión del año	211.858	89.818
Pagos	<u>(89.818)</u>	<u>(72.437)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>211.858</u>	<u>89.818</u>

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

	2013	2012
	US\$ dólares	
Retención fuente	1.275	3.068
Retención IVA	<u>549</u>	<u>577</u>
	<u>1.824</u>	<u>3.645</u>

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban de la siguiente manera:

2013

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Machala			
Préstamo, con interés anual es del 11.23% en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2014	54.139	-	54.139
Préstamo, con interés anual es del 11.23 % en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2014	54.139	-	54.139
	<u>108.278</u>	<u>-</u>	<u>108.278</u>

2012

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Machala			
Préstamo, con interés anual es del 11.23 % en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2014	99.879	54.139	154.018
Préstamo, con interés anual es del 11.23 % en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2014	99.879	54.139	154.018
	<u>199.758</u>	<u>108.278</u>	<u>308.036</u>

11. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Con fecha 13 de diciembre del 2013, se emite la resolución No. SC.DIC.M.13 0562 emitida por la Superintendencia de Compañías, aprobando el aumento de capital suscrito de la compañía ISCA ISLA CAMARONERA C.A., por US\$ 87.616, mediante pago en numerarios, que sumado al capital actual de US\$ 62.384, da un total de US\$ 150.000, dividido en 150.000 acciones de US\$ 1 cada uno de ellas. Y la reforma del Estatuto constante en la referida escritura. Para el año 2012 el capital social estaba representado por 311.918 acciones comunes de US\$ 0.02 cada una las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

2013	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	47.505	1	47.505	31,67%
Fajardo Tinoco Isauro de Jesús	47.490	1	47.490	31,66%
Rojas Amari Manuel Seoban	47.505	1	47.505	31,67%
Valverde Huiracochoa Jorge Manuel	7.500	1	7.500	5,00%
	<u>150.000</u>		<u>150.000</u>	<u>100%</u>

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

PATRIMONIO NETO (CONTINUACIÓN)

2012	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Jorge Paklito Fajardo Tinoco	311.917	0,2	62.383	99,9997%
Virginia Josefa Lozano Godoy	<u>1</u>	0,2	<u>0,200</u>	<u>0,00032%</u>
	<u>311.918</u>		<u>62.384</u>	<u>100%</u>

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 2 de enero del 2013, se aprobó la distribución de utilidades por los años 2007 al 2012, por un valor acumulado de US\$ 611,637, lo cual en el año 2013 se canceló US\$ 593.660.

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2013 y 2012 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2013</u> US\$ dólares	<u>2012</u> US\$ dólares
Venta de camarón	3.335.341	2.199.935
Venta de insumos de camarón	<u>4.245</u>	<u>5.750</u>
	<u><u>3.339.586</u></u>	<u><u>2.205.685</u></u>

Clientes:	Venta de bienes Diciembre 31,		Cuentas por cobrar Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Omarsa S.A.	2.003.243	1.335.959	474324	292.207
Empareci S.A.	271.444	221.963		
Proexpo, Procesadora y Exportadora De Mariscos S.A	72.063	395.555		1.644
Expalsa S.A.	363.423	21.953		
Lepazjo S.A.	176.815			
Industrial Pesquera Santa Priscila	410.657	94.420		
Negocios Industriales Real N.I.R.S.A. S.A.		127.488		
Otros	<u>37.695</u>	<u>2.597</u>		
	<u><u>3.335.340</u></u>	<u><u>2.199.935</u></u>	<u><u>474.324</u></u>	<u><u>293.851</u></u>

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

Cientes:	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
Relacionadas:	2013	2012	2013	2012
Pescalia S.A.	3.220		1.448	
Camaromensa S.A.		5.750		
Langopesca S.A.	105		103	
Mauvezin S.A.	921			
	<u>4.246</u>	<u>5.750</u>	<u>1.551</u>	<u>-</u>
	<u>3.339.586</u>	<u>2.205.685</u>	<u>475.875</u>	<u>293.851</u>

El Aumento en Ventas se debe al incremento registrado en los precios del año 2013 esto es 34.40% en comparación con el año 2012.

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	2013	2012
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	109.280	109.418
Aportes Seguridad Social	22.147	24.524
Beneficios Sociales	13.236	11.151
Honorarios Profesionales	12.688	7.806
Impuestos y Contribuciones	15.581	5.165
Mantenimientos y Reparaciones	1.478	1.461
Seguros	6.085	2.543
Transporte	162	104
Gasto de Viaje	50	97
Otros	<u>36.437</u>	<u>88.461</u>
	<u>217.144</u>	<u>250.730</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se presenta a continuación:

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACIÓN)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1.412.388	598.789
15% Participación trabajadores por pagar	(211.858)	(89.818)
Otras rentas exentas		
Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades		(11.697)
Gastos no deducibles	21.771	341.297
Deducciones por leyes especiales	(7.126)	(5.103)
Base Imponible	1.215.175	833.468
22% y 23% de Impuesto a la renta Causado	(267.339)	(191.697)
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	21.084	13.011
Saldo del Anticipo	(21.084)	(13.011)
Retenciones en la fuente	33.336	22.031
Impuesto a la renta por pagar	(234.003)	(169.666)

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

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

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

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

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

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

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

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

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
 (Expresado en dólares.)

IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACIÓN)

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

Dividendos

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

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar con las partes relacionadas, por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume a continuación:

ACTIVO

	2013	2012
	US\$ dólares	
Rojas Manuel	-	268.879
Romero Romero Antonio Victoriano	-	29.110
Valverde Huiracocha Jorge Manuel	-	38.761
	<u>-</u>	<u>336.750</u>

	2013	2012
	US\$ dólares	
Langopesca	103	-
Pescalia	1.448	-
	<u>1.551</u>	<u>-</u>

PASIVO

	2013	2012
	US\$ dólares	
Langopesca S.A.	84	-
Pescalia S.A.	436	-
	<u>520</u>	<u>-</u>

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares.)

16. LICENCIA AMBIENTAL

Mediante resolución N0. 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. S.A. en la persona de su representante legal, para el proyecto Ex-post Camaronera .ISCA ISLA CAMARONERA C.A., en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobados.

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

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

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

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.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

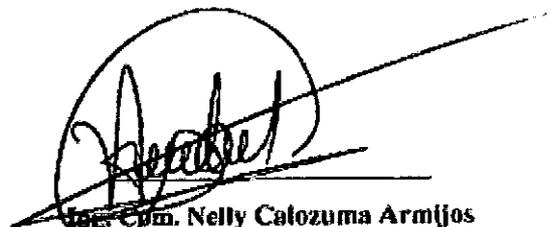
ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, y 2012
(Expresado en dólares.)

18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.



Sr. Jorge Fajardo Tinoco
Gerente General



Sr. Com. Nelly Calozuma Armijos
Contadora