



AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF COMPLETAS
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Informe de los Auditores Independientes.**



AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 - 42

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de la compañía ISCA ISLA CAMARONERA C.A.:

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **ISCA ISLA CAMARONERA C.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la compañía **ISCA ISLA CAMARONERA C.A.** al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”*. Somos independientes de la compañía **ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Otras cuestiones

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron revisados por otros auditores (persona jurídica), dicho informe fue emitido el 11 de abril de 2019, mismo que contenía una opinión no modificada.

4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista. Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude u error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones puedan deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

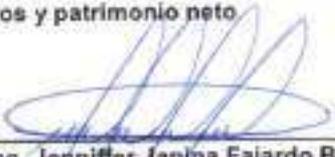
Quito, abril 30 del 2020

AIERTAUDIT CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 1352

CPA. Abrahán Arcenio Navarrete Paredés
Gerente General

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018.
 Expresado en Dólares.

		Saldos al 31 de diciembre	
	Notas	2019	2018
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	1,170,552	611,862
Activos Financieros, neto	4	2,498,000	228,429
Inventarios	5	506,384	126,847
Activo biológico	6	3,541,092	646,713
Servicios y otros pagos por anticipados		89,340	59,825
Activos por impuestos corrientes	7	108,757	77,396
Total activo corriente		7,914,125	1,751,072
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	2,324,933	2,191,310
Activos por impuestos diferidos		22,084	6,292
Otros Activos No corrientes		29,777	6,588
Total activo no corriente		2,376,794	2,204,190
Total activos		10,290,919	3,955,262
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	4,517,092	1,293,625
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	10	250,710	349,290
Otras Obligaciones corrientes	11	1,184,741	143,348
Otros pasivos corrientes		-	100,000
Total pasivos corrientes		5,952,543	1,886,263
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	9	230,659	230,659
Obligaciones con instituciones financieras	10	-	250,710
Provisiones por beneficios a empleados	12	249,699	72,726
Pasivo Diferido		252,067	88,809
Otros pasivos no corrientes		30,562	2,160
Total pasivos no corrientes		762,987	645,064
Total pasivos		6,715,530	2,531,327
PATRIMONIO NETO			
	13		
Capital		150,000	150,000
Reserva legal		75,000	75,000
Resultados acumulados adopción NIIF		1,120,562	1,120,562
Otros Resultados Integrales		3,497	1,254
Resultados del ejercicio		2,226,330	77,119
Total patrimonio neto		3,575,389	1,423,935
Total pasivos y patrimonio neto		10,290,919	3,955,262


 Ing. Jenniffer Janina Fajardo Bualo
 Gerente General


 Ing. Karen Lisseth Sánchez Calozuma
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 Expresado en Dólares

	Notas	Saldos al 31 de diciembre	
		2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	19,333,462	4,548,692
Costo de ventas	15	<u>(15,629,607)</u>	<u>(3,800,619)</u>
Utilidad bruta		3,703,855	748,073
Generación (reversión) medición valor razonable de Activos biológicos	6	673,840	-
Otros Ingresos		16,453	13,066
Gasto de operación y financieros:			
Gastos administrativos y ventas	15	(958,390)	(590,502)
Gastos Financieros		<u>(58,323)</u>	<u>(36,055)</u>
Total gastos de operación y financiero		(1,016,713)	(626,557)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		3,377,435	134,582
15% Participación de trabajadores	16	(405,539)	(20,187)
(25% Impuesto a la Renta) Anticipo mínimo determinado	16	<u>(598,100)</u>	<u>(48,770)</u>
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		2,373,796	65,625
Gasto por Impuesto Diferido		(147,466)	-
Ingresos por Impuesto Diferido		-	11,494
Resultado del ejercicio		2,226,330	77,119


 Ing. Jennifer Janina Fajardo Buelo
 Gerente General


 Ing. Karen Lisseth Sánchez Calozuma
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

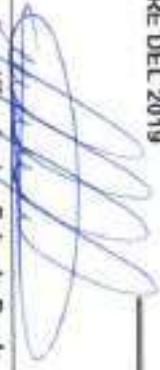
ISCA ISLA CAMARONERA C.A.

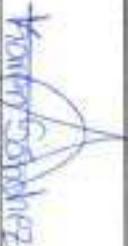
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en Dolares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados acumulados adopcion NIIF	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2018	150,000	75,000	-	1,120,562	2,225	734,014	2,081,801
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	734,014	-	-	(734,014)	-
Garancia Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	(971)	-	(971)
Pago de Dividendos	-	-	(734,014)	-	-	-	(734,014)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	77,119	77,119
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	150,000	75,000	-	1,120,562	1,254	77,119	1,423,935
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	77,119	-	-	(77,119)	-
Pérdida Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	2,243	-	2,243
Pago de Dividendos	-	-	(77,119)	-	-	-	(77,119)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	2,226,330	2,226,330
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	150,000	75,000	-	1,120,562	3,497	2,226,330	3,575,389


Ing. Jennifer Janina Fajardo Buele
Gerente General


Ing. Karen Lisbeth Sánchez Calozuma
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 Expresado en Dólares

	Saldos al 31 de diciembre	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros procedentes de ventas de bienes	16.948.983	4.854.167	4.854.167
Cobros por actividades de operación	16.948.983	4.854.167	4.854.167
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(12.997.129)	(3.362.600)	(3.362.600)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(2.603.749)	(1.246.662)	(1.246.662)
Impuestos a las ganancias pagados	(2.961)	(147.145)	(147.145)
Pagos por actividades de operación	(15.603.839)	(4.756.407)	(4.756.407)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	1.345.144	97.760	97.760
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades y equipos	(245.675)	(96.126)	(96.126)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(245.675)	(96.126)	(96.126)
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Financiación por préstamos a largo plazo	-	600.000	600.000
Pagos de obligaciones financieras	(349.290)	(327.576)	(327.576)
Dividendos pagados	(191.489)	(65.997)	(65.997)
Efectivo neto (utilizado) procedente en actividades de financiamiento	(540.779)	206.427	206.427
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	558.690	208.061	208.061
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	611.862	403.801	403.801
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1.170.552	611.862	611.862


 Ing. Jennifer Jahina Fajardo Buele
 Gerente General


 Ing. Karen Lisseth Sánchez
 Calozuma
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	Saldos al 31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3.377.435	134.582
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(1.533.677)	60.444
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	112.052	101.628
Ajustes por gastos en provisiones	179.216	16.279
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(598.100)	(48.770)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(405.539)	(20.187)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	(147.466)	11.494
Ajustes por activos biológicos	(673.840)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(498.614)	(97.266)
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes	(2.251.930)	97.677
Incremento (Disminución) en otras cuentas por cobrar	(17.641)	556
Incremento (Disminución) en inventarios	(2.600.076)	16.878
Incremento en Servicios y otros pagos anticipados	(29.515)	(53.559)
Incremento (Disminución) en activos por impuestos corrientes	(31.361)	94.176
Incremento (Disminución) otros activos no corrientes	(38.981)	5.003
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	3.341.388	(82.756)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	1.023.744	(294.457)
Incremento en beneficios a empleados	205.758	19.216
(Disminución) Incremento en anticipos de clientes	(100.000)	100.000
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	1.345.144	97.760



 Ing. Jenniffer Janina Fajardo Buele
 Gerente General



 Ing. Karen Lisseth Sánchez
 Calozuma
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

ISCA ISLA CAMARONERA C.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 20 de mayo de 1982, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 27 de mayo de 1.982. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No. DJC-G-09-0005701 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 18 de septiembre del 2009.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social 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. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida 25 de junio, kilómetro 4.5 vía Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

A partir del primer día hábil del 2019 entró en vigencia el Contrato de Asociación y Promesa de Fusión por Absorción con sus compañías relacionadas: Mauvezin S.A., Langopesca S.A. y Pescalia S.A., en el cual transfieren todas sus operaciones en el ejercicio económico 2019. **(Ver Nota 22.1).**

Con fecha 11 de febrero del 2019 mediante el Acuerdo Ministerial 022-2019 la Subsecretaria de Acuicultura autoriza por el plazo de 20 años el ejercicio de la actividad acuícola sobre una extensión de 478.30 has de tierras propias. **(Ver nota 21.1)**

Con fecha 31 de enero del 2019 mediante el Acuerdo Ministerial 010-2019 la Subsecretaria de Acuicultura autoriza la cesión de derechos de concesión de la compañía Langopesca S.A. a favor de Isca Isla Camaronera C.A. en una extensión de 46,80 hectáreas de zona de playa y bahía. **(Ver nota 21.2)**

Con fecha 2 de mayo del 2019 mediante el Acuerdo Ministerial 124-2019 la Subsecretaria de Acuicultura autoriza la cesión de derechos de concesión de la compañía Pescalia S.A. a favor de Isca Isla Camaronera C.A. en una extensión de 185,52 has. **(Ver nota 21.3)**

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 23)**

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0990583412001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La Compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 59% y 27% las realiza a las compañías Omarsa S.A. y Empacreci S.A respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se encuentran descritas a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.1. Base de presentación. –

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (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 y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs Completas requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables.

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
41	Agricultura

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
16	Arrendamientos

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 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.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), 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 la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

2.4.2 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, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales y relacionados

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.

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.

Las obligaciones financieras 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.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por 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

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

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

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.7 Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8 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.

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

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.

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

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

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y 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 y se detallan a continuación:

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
 TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Preparación de la piscina

Después de la cosecha se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Proceso de producción y cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de tres a cuatro veces al año.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

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.

Valoración

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

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

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

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

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

$$\text{Biomasa} = \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2,2046} \times 100$$

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.10 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, medirá sus elementos de propiedades y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurrir

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 fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	Más de US\$1.000	19	6%	10%
Equipo de computación	Más de US\$1.000	3	33,33%	0%
Muebles y enseres	Más de US\$1.000	10	10,00%	0%
Vehículo	Más de US\$1.000	7	14,29%	25%
Maquinaria y equipo	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Naves aeronaves, barcazas	Más de US\$1.000	20	5,00%	20%
Otros activos	Más de US\$1.000	5	20,00%	20%

Los métodos de depreciación, la vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es 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.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.12 Arrendamientos

La compañía define a un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente ('arrendatario') el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Los arrendamientos son "capitalizados", reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrados como activos de arrendamiento (activos de derecho de uso). También reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de pagar cuotas futuras.

Medición inicial

Al costo que comprenden: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento.

Medición posterior

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIC 16

2.13 Beneficios a empleados

Corrientes:

Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes:

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

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

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

2.14 Provisiones

La compañía reconoce las provisiones como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.15 Reserva legal

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

2.16 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

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 o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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.

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

2.18 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.

2.19 Compensación de saldos y transacciones

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

2.20 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Valor razonable de activos biológicos: La Administración de la Compañía utiliza 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.

2.21 Sistema contable

El sistema operativo que maneja **ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7, sin embargo en el presente periodo la compañía se encuentra en una fase de transición para un cambio de sistema contable llamado MYCAMARON

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
 TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.22 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2018	(0,20)%
2018	0,27 %
2019	(0,07)%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Caja	1.200	2.200
Bancos		
a) Produbanco S.A	744.176	352.980
Bolivariano C.A.	191.864	185.664
Pichincha C.A.	228.517	66.220
Machala S.A.	4.795	4.798
	<u>1.170.552</u>	<u>611.862</u>

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón y no tiene restricción alguna.

El incremento en el presente periodo en los saldos bancarios se origina principalmente porque aumentó la producción, debido a las concesiones nuevas recibidas de sus compañías relacionadas: Mauvezin S.A., Langopesca S.A. y Pescalia S.A. que generaron mayores ingresos (**Ver nota 21**)

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 1.956.091	219.602
Otras cuentas por cobrar relacionadas	Nota 17 515.441	-
Otras cuentas por cobrar	b) 25.348	7.730
Póliza de acumulación	1.120	1.097
	<u>2.498.000</u>	<u>228.429</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2019 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados principalmente por Empacreci S.A. por US\$1.760.347 y Omarsa S.A por US\$ 184.855.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (a continuación...)

La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

El incremento en el presente periodo en los saldos de cuentas por cobrar clientes se origina principalmente porque aumentó la producción, debido a las concesiones nuevas recibidas de sus compañías relacionadas: Mauvezin S.A., Langopesca S.A. y Pescalia S.A. que generaron mayores ingresos. **(Ver nota 14 y 21)**

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

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Inventario de materia prima	506.384	126.847
	<u>506.384</u>	<u>126.847</u>

La compañía reconoce como inventario a la materia prima utilizada en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, los cuales en su medición inicial y posterior son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios y que se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro.

Las principales compras realizadas en el periodo 2019 se realizaron a su relacionada Copacigulf S.A. por US\$ 8.652.366 y a Gisis S.A. por US\$ 1.049.255, que corresponden a insumos de balanceados.

El incremento en el presente periodo en los saldos de Inventarios se origina principalmente porque aumentó la producción, debido a las concesiones nuevas recibidas de sus compañías relacionadas: Mauvezin S.A., Langopesca S.A. y Pescalia S.A. que generaron mayores Costos **(Ver nota 15 y 21)**

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendieron a US\$15.629.607 y US\$3.800.619, respectivamente.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$3.541.092 y US\$646.713 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (a continuación...)

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DE DICIEMBRE 2019	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DE DICIEMBRE 2019	COSTOS TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE 2019	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE 2019	AJUSTE VALOR RAZONABLE 2019
IS-01	17,42	19/11/2019	58%	43.261	2,15	83.164	83.164	-
IS-02	10,16	12/11/2019	70%	37.625	2,15	57.940	44.139	(13.801)
IS-03	16,17	19/10/2019	60%	71.519	2,15	101.982	119.577	17.595
IS-04	2,33			0	2,15	2.745	2.745	-
IS-05	1,21			0	2,15	4.412	4.412	-
IS-06	13,30					7.354	7.354	-
IS-07	13,09	30/11/2019	85%	78.023	2,15	81.525	133.343	51.818
IS-08	13,02	22/12/2019	100%	7.024	2,15	30.873	30.873	-
IS-09	13,57	22/12/2019	100%	7.432	2,15	23.257	23.257	-
IS-10	14,43	28/10/2019	75%	73.399	2,15	91.131	121.594	30.463
IS-11	13,78	28/10/2019	65%	82.607	2,15	96.594	143.916	47.322
IS-12	0,54	04/11/2019	55%	3.834	2,15	5.180	5.880	700
IS-13	3,50					7.889	7.889	-
IS-14	9,79	22/09/2019	110%	91.708	2,15	119.974	162.070	42.096
IS-15	9,98	17/12/2019	100%	10.276	2,15	25.304	25.304	-
IS-16	1,20					762	762	-
IS-17	1,70					624	624	-
IS-18	7,43	11/12/2019	100%	6.756	2,15	12.140	12.140	-
IS-19	20,90					11.165	11.165	-
IS-21	9,00	20/12/2019	100%	5.774	2,15	17.516	17.516	-
IS-22	10,65					5.796	5.796	-
IS-23	9,86	04/12/2019	90%	39.832	2,15	49.309	64.103	14.794
IS-24	10,40	03/10/2019	70%	74.495	2,15	100.570	131.826	31.256
IS-25	9,94	22/09/2019	105%	87.008	2,15	65.370	152.908	87.538
IS-26	13,13	21/11/2019	90%	44.386	2,15	65.988	65.988	-
IS-27	6,69	22/09/2019	90%	47.548	2,15	72.811	84.927	12.116
IS-28	1,12	28/12/2019	100%	106	2,15	2.037	2.037	-
IS-29	7,86					4.214	4.214	-
IS-30	10,70	11/09/2019	105%	100.311	2,15	120.118	180.115	59.997
IS-31	10,73	16/11/2019	100%	34.769	2,15	59.661	59.661	-
IS-32	1,72					1.126	1.126	-
IS-33	8,58	09/10/2019	105%	84.157	2,15	90.231	149.819	59.588
IS-34	11,18	27/12/2019	100%	8.927	2,15	16.100	16.100	-
IS-35	3,40					2.933	2.933	-
IS-36	4,12					2.848	2.848	-
IS-37	1,50					1.087	1.087	-
IS-38	1,50	02/12/2019	100%	4.787	2,15	8.665	8.665	-
IS-39	1,50					981	981	-
IS-40	3,25					2.313	2.313	-
IS-41	1,00			0	2,15	2.798	2.798	-
IS-42	10,96	25/10/2019	115%	76.172	2,15	86.653	108.759	22.106
IS-43	2,20	28/11/2019	100%	4.402	2,15	12.340	12.340	-
IS-44	5,79			0	2,15	8.340	8.340	-
IS-45	7,23	18/11/2019	100%	42.839	2,15	57.589	57.589	-
IS-46	7,06	06/12/2019	100%	15.793	2,15	23.428	23.428	-
IS-47	10,58	16/11/2019	80%	28.600	2,15	46.545	29.586	(16.959)
IS-48	12,88	21/09/2019	90%	87.429	2,15	113.947	158.325	44.378
IS-49	14,55					7.776	7.776	-
IS-50	11,57	23/10/2019	85%	62.792	2,15	86.143	97.120	10.977
IS-51	11,82	21/10/2019	80%	66.605	2,15	92.088	104.634	12.546
IS-52	7,81	01/11/2019	85%	34.652	2,15	55.594	53.462	(2.132)
IS-53	11,23					6.730	6.730	-
IS-54	9,74	02/11/2019	90%	53.367	2,15	72.276	82.337	10.061
IS-55	10,26					6.002	6.002	-
IS-56	3,50	28/11/2019	100%	12.593	2,15	30.291	30.291	-
IS-57	5,89	22/09/2019	100%	46.357	2,15	70.062	82.033	11.971
IS-59	20,86	20/09/2019	95%	146.731	2,15	185.072	262.253	77.181
IS-60	10,89	20/09/2019	85%	80.705	2,15	100.718	146.243	45.525
IS-61	11,04					5.912	5.912	-
IS-62	6,72	22/11/2019	100%	27.033	2,15	33.658	27.965	(5.693)
IS-63	1,25	09/12/2019	100%	1.360	2,15	4.992	4.992	-
IS-64	1,25	09/12/2019	100%	1.448	2,15	4.732	4.732	-
IS-65	6,09					-	-	-
IS-66	6,47	11/11/2019	105%	33.359	2,15	45.959	40.216	(5.743)
IS-67	10,16	25/10/2019	115%	61.311	2,15	91.169	83.669	(7.500)
IS-68	9,96	25/10/2019	115%	74.810	2,15	87.336	112.073	24.737
IS-69	10,17	07/12/2019	95%	30.632	2,15	29.627	32.881	3.254
IS-70	10,17	07/12/2019	95%	31.821	2,15	28.087	35.736	7.649
IS-71	6,71	06/12/2019	90%	12.170	2,15	17.699	17.699	-
						2.867.252	3.541.092	673.840

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (a continuación)

El Activo Biológico corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas y asciende a US\$3.541.092.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO O AL 31 DIC 2018	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2018	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2018	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2018	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
132	9	07/11/2018	80%	38.958	2,35	62.060	62.060	-
133	10,65	28/12/2018	98%	2.079	2,35	20.658	20.658	-
134	9,86	12/12/2018	90%	13.154	2,35	37.759	37.759	-
135	10,4	29/09/2018	50%	31.542	2,35	104.814	104.814	-
136	9,94	18/09/2018	55%	38.665	2,35	97.683	97.683	-
137	13,13	12/12/2018	90%	16.291	2,35	46.049	46.049	-
137 ^a	1	28/12/2018	98%	943	2,35	905	905	-
138	6,69			-	2,35	10.727	10.727	-
139B	7,86			-	2,35	6.450	6.450	-
139A	1,12	20/12/2018	95%	1.887	2,35	1.373	1.373	-
140	10,7	09/09/2018	50%	49.490	2,35	112.923	112.923	-
141	10,73	17/11/2018	75%	22.419	2,35	52.123	52.123	-
142B	8,58	28/12/2018	98%	1.173	2,35	27.179	27.179	-
142A	1,72			-	2,35	1.633	1.633	-
143	11,18	28/12/2018	98%	2.809	2,35	34.983	34.983	-
146	3,39	12/12/2018	90%	5.222	2,35	14.304	14.304	-
147	4,12			-	2,35	5.248	5.248	-
147A	1,5			-	2,35	1.843	1.843	-
147B	1,5			-	2,35	1.893	1.893	-
147C	1,5			-	2,35	1.830	1.830	-
148	3,25			-	2,35	4.276	4.276	-
						646.713	646.713	-

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

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

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$673.840. Se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$168.460, estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos.

El incremento en el presente periodo en los saldos de Activos biológicos se origina principalmente porque aumentó la producción, debido a las concesiones nuevas recibidas de sus compañías relacionadas: Mauvezin S.A., Langopesca S.A. y Pescalia S.A. que generaron mayores Costos (**Ver Nota 15 y 21**)

7. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
SRI devolución IVA	108.757	77.396
	<u>108.757</u>	<u>77.396</u>

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

7. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES (a continuación...)

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

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

	2019	2018
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	192.833	45.809
Compensación del año	(192.833)	(45.809)
Saldo final al 31 de diciembre	-	-

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2019 y 2018, se detalla a continuación:

		Movimientos del año			
		2019			
	%	Saldos al	Adiciones	Transfere	Saldos al
		01/01/201	y deprec.	ncia	31/12/2019
		9			
Terrenos	-	896.496	-	-	896.496
Construcciones en Curso	-	22.278	72.743	(80.028)	14.993
Instalaciones	6%	376.043	-	80.028	456.071
Muebles y Enseres	10%	6.144	-	-	6.144
Maquinaria y Equipo	10%	543.760	74.489	-	618.249
Naves, Aeronaves, barcasas	5%	373.877	-	-	373.877
Equipo de computación	33%	2.512	1.831	-	4.343
Vehículos	14%	254.209	12.212	-	266.421
Otros propiedades, planta y equipo	20%	-	84.400	-	84.400
Subtotal		2.475.319	245.675	-	2.720.994
Depreciación acumulada		(284.009)	(112.052)	-	(396.061)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		2.191.310	133.623	-	2.324.933

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinaria y equipo, construcciones en curso que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$74.489 y US\$72.743 respectivamente. La medición inicial de Propiedad y Equipo se la realiza aplicando el modelo del costo, que en este caso corresponde al costo de adquisición; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros es su equivalente al valor razonable según lo define la NIC 16, párrafo 29.

Los elementos de Propiedad y Equipo mantienen su depreciación ya que están expuestos a la inclemencia del tiempo y obsolescencia. Por tanto, 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, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 55.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (a continuación...)

La vida útil, porcentajes de depreciación y los valores residuales son los siguientes:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	Más de US\$1.000	19	6%	10%
Equipo de computación	Más de US\$1.000	3	33,33%	0%
Muebles y enseres	Más de US\$1.000	10	10,00%	0%
Vehículo	Más de US\$1.000	7	14,29%	25%
Maquinaria y equipo	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Naves aeronaves, barcasas	Más de US\$1.000	20	5,00%	20%
Otros activos	Más de US\$1.000	5	20,00%	20%

	%	Movimientos del año 2018		
		<u>Saldos al 01/01/2018</u>	<u>Adiciones y deprec.</u>	<u>Saldos al 31/12/2018</u>
Terrenos	-	896.496	-	896.496
Construcciones en Curso	-	-	22.278	22.278
Instalaciones	6%	376.043	-	376.043
Muebles y Enseres	10%	6.144	-	6.144
Maquinaria y Equipo	10%	469.912	73.848	543.760
Naves, Aeronaves, barcasas	5%	373.877	-	373.877
Equipo de computación	33,33%	2.512	-	2.512
Vehículos	14,29%	254.209	-	254.209
Subtotal		2.379.193	96.126	2.475.319
Depreciación acumulada		(182.381)	(101.628)	(284.009)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		2.196.812	(5.502)	2.191.310

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

Corto plazo

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	3.169.285	622.057
Otras cuentas por pagar locales relacionadas	Nota 17	794.160	-
Dividendos por pagar	b)	553.647	668.017
Otras cuentas por pagar		-	3.551
		<u>4.517.092</u>	<u>1.293.625</u>

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

El incremento en el presente periodo en los saldos de cuentas por pagar a proveedores se origina principalmente porque aumentó la producción, debido a las concesiones nuevas recibidas de sus compañías relacionadas: Mauvezin S.A., Langopesca S.A. y Pescalia S.A. que generaron mayores Costos (**Ver Nota 15 y 21**)

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

9. PASIVOS FINANCIEROS (a continuación...)

b) Corresponden a los dividendos por pagar de los resultados de los años 2018 y 2017, fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Fajardo Tinoco Isauro	254.032	333.978
Fajardo Tinoco Paklito	299.615	334.039
	<u>553.647</u>	<u>668.017</u>

El movimiento de los dividendos por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	668.017	-
Dividendos del año	77.119	734.014
Pagos	(191.489)	(36.702)
Retención	-	(29.295)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>553.647</u>	<u>668.017</u>

Los dividendos no fueron cancelados en su totalidad realizando un abono en el transcurso del año en base a la liquidez que la empresa presentaba en su momento.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Largo Plazo			
Otras Cuentas por pagar relacionadas	Nota 17)	230.659	230.659
		<u>230.659</u>	<u>230.659</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción	<u>2019</u>	
	corriente	Porción	Total
		largo plazo	
Banco Produbanco			
Préstamo otorgado en octubre del 2018, con interés anual del 8,79 % en pagos cuamestrales con vencimiento en junio del 2020.	250.710	-	250.710
Total	<u>250.710</u>	<u>-</u>	<u>250.710</u>

Garantías. - Terreno de la compañía Victomany S.A. según predio urbano Solar #128 Mz A Vía Pasaje código catastral 30114001154, área: 46.184,15m.

	Porción	<u>2018</u>	
	corriente	Porción	Total
		largo plazo	
Banco Produbanco			
Préstamo otorgado en octubre del 2018, con interés anual del 8,79 % en pagos cuamestrales con vencimiento en junio del 2020.	349.290	250.710	600.000
Total	<u>349.290</u>	<u>250.710</u>	<u>600.000</u>

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
 TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Impuesto a la renta por pagar del año	a) 405.268	2.961
15% Participación trabajadores por pagar	b) 405.539	20.187
Beneficios de ley a empleados	c) 295.490	89.732
Con el IESS	61.399	22.329
Con la Administración Tributaria	d) 17.045	8.139
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>1.184.741</u>	<u>143.348</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Saldo inicial del año	2.961	124.181
Provisión del año	598.100	48.770
Pagos	(2.961)	(124.181)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(192.832)</u>	<u>(45.809)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>405.268</u>	<u>2.961</u>

Durante el año 2019 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$192.832, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2019.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Saldo inicial del año	20.187	170.315
Provisión del año	405.539	20.187
Pagos	<u>(20.187)</u>	<u>(170.315)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>405.539</u>	<u>20.187</u>

c) Un resumen de beneficios de ley a empleados se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Saldo inicial del año	89.732	70.516
Provisión del año	379.500	139.032
Pagos	(333.677)	(119.816)
Transferencia de beneficios sociales por tiempo de servicio	159.935	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>295.490</u>	<u>89.732</u>

El incremento corresponde a la acción de cesión de personal, mediante el cual se recibió a todos los colaboradores activos de las relacionadas: Mauvezin S.A., Langopesca S.A. y Pescalia S.A

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Retención fuente	11.891	3.902
Retención IVA	5.154	4.237
	<u>17.045</u>	<u>8.139</u>

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>US\$ dólares</u>	
Jubilación patronal	a)	162.465	45.876
Indemnización por desahucio	b)	87.234	26.850
		<u>249.699</u>	<u>72.726</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Saldo inicial del año	45.876	35.163
Provisión del año	43.648	16.400
Reducciones, liquidaciones	(8.275)	(6.403)
Ajustes	2.025	
Utilidad (Pérdida) reconocida en el ORI	(1.699)	716
Transferencia de beneficios sociales por tiempo de servicio	80.890	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>162.465</u>	<u>45.876</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Saldo inicial del año	26.850	20.313
Provisión del año	24.659	8.768
Pagos de beneficios	(4.677)	(2.486)
Ajustes	825	-
Utilidad (Pérdida) reconocida en el ORI	(544)	255
Transferencia de beneficios sociales por tiempo de servicio	40.121	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>87.234</u>	<u>26.850</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.92% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$162.465 y US\$82.734 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	394	386
Número de empleados	256	92
Tasa de descuento anual	7.92%	8,21%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3.59%	1,37%

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
 TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (a continuación...)

El incremento corresponde a la acción de cesión de personal, mediante el cual se recibió a todos los colaboradores activos de las relacionadas: Mauvezin S.A., Langopesca S.A. y Pescaia S.A

La Compañía "Logaritmo Cía. Ltda.", empleó la tasa de Ecuador de 7,92%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 "**Suposiciones actuariales: tasa de descuento:** La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

13. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaba representada por 150.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
				U\$\$	%
Isauro De Jesús Fajardo Tinoco	Ecuatoriana	74.987	1	74.987	50%
Jorge Paklito Fajardo Tinoco	Ecuatoriana	75.013	1	75.013	50%
		<u>150.000</u>		<u>150.000</u>	<u>100%</u>

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 26 de marzo del 2019, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2019 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2019. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$ 77.119, registrados como dividendos por pagar, pagando dividendos en el presente periodo por US\$191.489 que provienen de periodos anteriores. (Ver nota 9b)

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2019 se reconocieron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio los valores de US\$1.699 y US\$544 respectivamente reflejado en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	19.326.352	4.502.494
Venta de insumos	7.110	46.198
	<u>19.333.462</u>	<u>4.548.692</u>

A continuación, presentamos el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (a continuación...)

	Venta de camarón		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	2019	2018	2019	2018
Cientes:				
Omarsa S.A.	11.502.812	2.488.124	184.855	151.400
Empacreci S.A.	5.308.538	1.335.515	1.760.347	-
Industrial Pesquera Santa Priscila	2.103.096	650.875	-	63.947
Exportuna S.A.	186.564	-	-	-
Otros	232.452	74.178	10.889	4.255
	19.333.462	4.548.692	1.956.091	219.602

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

	2019	2018
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	9.046.489	2.105.553
Precio promedio por libra	2.14	2,14
Venta	19.326.352	4.502.494

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tuvo una producción de 9.046.489 libras de camarón con un precio de US\$2,14 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2018 esta producción fue de 2.105.553 libras de camarón y con el mismo precio promedio, la compañía tuvo una mayor producción de 6.940.936 libras, y sin variación del precio promedio del camarón, que generó que el margen bruto presenta un incremento de 3 puntos porcentuales frente al periodo anterior.

El incremento en el presente periodo de las Ventas se origina principalmente porque aumentó la producción, debido a las concesiones nuevas recibidas de sus compañías relacionadas: Mauvezin S.A., Langopesca S.A. y Pescalia S.A. y por la ampliación de autorización, las hectáreas incrementaron en un 355% por estas concesiones recibidas de acuerdo al siguiente detalle:

Acuerdo 022-2019			Acuerdo 010-2019	Acuerdo 124-2019	Total
Isca Isla Camaronera C.A.	Ampliación de autorización	Mauvezin S.A.	Langopesca S.A.	Pescalia S.A.	
200,01	204,83	73,46	46,80	185,52	710,62
28%	29%	10%	7%	26%	100%
Incremento Hectáreas 255,29%					

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS

	2019	2018
Inventario Inicial Material Directo	644.417	239.959
Inventario Inicial Producto en proceso	2.326.247	550.478
Compras	11.577.706	2.478.007
Inventario Final material Directo	(506.386)	(126.845)
Inventario Final Producto en proceso	(2.867.252)	(646.713)
Mano de obra directa	2.529.929	796.859
Mantenimiento y Reparaciones	274.211	89.152
Combustibles y Lubricantes	611.905	122.163
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	86.511	73.813
Asesoría y Honorarios Profesionales	-	888
Transporte	145.715	35.195
Alimentación	127.947	42.008
Otros Costos Indirectos	678.657	145.655
	15.629.607	3.800.619

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA (a continuación...)

El incremento en el presente periodo de los Costos se origina principalmente porque aumentó la producción, debido a las concesiones nuevas recibidas de sus compañías relacionadas: Mauvezin S.A., Langopesca S.A. y Pescalia S.A. y por la ampliación de autorización, las hectáreas incrementaron en un 355% por estas concesiones recibidas de acuerdo al siguiente detalle:

Acuerdo 022-2019			Acuerdo 010-2019	Acuerdo 124-2019	Total
Isca Isla Camaronera C.A.	Ampliación de autorización	Mauvezin S.A.	Langopesca S.A.	Pescalia S.A.	
200,01	204,83	73,46	46,80	185,52	710,62
28%	29%	10%	7%	26%	
Incremento Hectáreas 255,29%					

*Los otros costos indirectos comprenden principalmente servicios de seguridad, materiales de ferretería, mallas, etc.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	9.046.489	2.105.553
Costo promedio por libra	1,73	1,81
Costo de venta	<u>15.629.607</u>	<u>3.800.619</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	371.654	273.673
Aportes Seguridad Social	88.326	52.297
Beneficios Sociales	66.953	55.864
Honorarios Profesionales	125.778	61.260
Impuestos y Contribuciones	15.717	35.998
Mantenimientos y Reparaciones	45	2.029
Varios de control	298	5.674
Seguros	22.191	10.354
Otros	267.428	93.353
	<u>958.390</u>	<u>590.502</u>

El incremento en el presente periodo de los Gastos se origina principalmente porque aumentó la producción, debido a las concesiones nuevas recibidas de sus compañías relacionadas: Mauvezin S.A., Langopesca S.A. y Pescalia S.A. y por la ampliación de autorización

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
 TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

16. IMPUESTO A LA RENTA (a continuación...)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	3.377.434	134.582
15% Participación trabajadores por pagar	(405.539)	(20.187)
Gastos no deducibles	38.412	51.843
Provisión jubilación patronal y desahucio (Generación)	68.307	25.168
Provisión jubilación patronal y desahucio (Reversión)	(5.137)	-
Deducibles adicionales	(7.237)	(86.131)
Ingreso por medición activos biológicos (Generación)	(673.840)	-
Base Imponible	2.392.400	105.275
25% de Impuesto R. Causado - Anticipo mínimo	(598.100)	(48.770)
Retenciones en la fuente	192.832	45.809
Impuesto a la renta por pagar	(405.268)	(2.961)

Tarifa de Impuesto a la Renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Cuentas por cobrar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Pescalía S.A.	233.333
Mauvezin S.A.	200.377
Langopesca S.A.	81.731
	<u>515.441</u>

Corresponden a la transferencia de saldos de anticipos por ventas, beneficios sociales y provisiones de jubilación patronal y desahucio de las compañías que firmaron el Contrato de Asociación y Promesa de Fusión por Absorción: Mauvezin S.A., Langopesca S.A. y Pescalia S.A., por el cuál transfieren todas sus operaciones en el ejercicio económico 2019. (Ver nota 22.1), a continuación mostramos el detalle:

<u>Compañía</u>	<u>Anticipos ventas</u>	<u>Beneficios Sociales</u>	<u>Jubilación patronal y desahucio</u>	<u>Saldo</u>
Pescalía S.A.	122.976	62.418	47.939	233.333
Mauvezin S.A.	100.000	57.130	43.247	200.377
Langopesca S.A.	11.518	40.387	29.826	81.731
	234.494	159.935	121.012	515.441

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

Cuentas por pagar relacionado corto plazo

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

	2019
	US\$ dólares
Pescalía S.A.	430.029
Mauvezin S.A	84.635
Langopesca S.A	279.496
	794.160

Corresponden a la facturación de camarón juvenil y suministros que realizaron las compañías que firmaron el Contrato de Asociación y Promesa de Fusión por Absorción: Mauvezin S.A., Langopesca S.A. y Pescalía S.A, por el cuál transfieren todas sus operaciones en el ejercicio económico 2019. **(Ver nota 22.1)**, a continuación mostramos el detalle:

Compañía	Venta camarón Juvenil	Venta suministros	Retenciones	Préstamo	Cobros	Saldo
Pescalía S.A.	768.545	211.633	(9.856)	-	(540.293)	430.029
Mauvezin S.A.	730.636	216.083	(9.484)	-	(852.600)	84.635
Langopesca S.A.	180.352	89.856	(2.712)	144.000	(132.000)	279.496
	1.679.533	517.572	(22.052)	144.000	(1.524.893)	794.160

Cuentas por pagar relacionado largo plazo

La administración de la compañía **ISCA ISLA CAMARONERA C.A.** no ha realizado pagos en el año 2019 a los señores Paklito Fajardo Tinoco e Isauro Fajardo Tinoco de los saldos de US\$172.455 y US\$58.204 respectivamente, que correspondían a préstamos comerciales para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación soportados con contrato de préstamos o de mutuo a 3 años plazo, mismos que no generan intereses y no comprometen los activos de la compañía ya que servirán para giro del negocio.

Compras

Al 31 de diciembre del 2019 las principales compras de insumos de balanceados utilizados para el proceso de transformación de sus activos biológicos fueron a su relacionada Copacigulf S.A. por US\$8.652.366

Garantías

Isca Isla Camaronera C.A. recibió del Banco Produbanco un préstamo de \$600.000 cuya garantía es el Terreno de la compañía Victomany S.A. según predio urbano Solar #128 Mz A Vía Pasaje código catastral 30114001154, área: 46.184,15m

Grupo Económico

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

Mediante resolución **SCVS-INC-DNCDN-2019-0013** con fecha 13 de noviembre del 2019 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros deroga las resoluciones SC.ICI.DCCP.G.13.009 de fecha 11 de septiembre del 2013 y SC.ICI.DCCP.G.14.003 de fecha 28 de febrero del 2014, eliminando así la obligación de consolidar estados financieros para las Compañías que pertenecen a Grupos Económicos determinados por el Servicio de Rentas Internas que no cumplen los parámetros de consolidación descritos en la NIIF 10 "Estados financieros consolidados".

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Imnumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "*Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

ISCA ISLA CAMARONERA C.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia debido a que el impuesto causado es superior al tres por ciento de sus ingresos gravados, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
 TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

18. RECLASIFICACIONES

Reclasificación 2019	Saldo Contable 31-12-2019	DEBE	HABER	Saldo Auditoria 31-12-2019
<u>Activo Biológico corto plazo</u>	-	-	673.840	673.840
<u>Activo Biológico largo plazo</u>	673.840	(673.840)	-	-
	673.840	(673.840)	673.840	673.840

La compañía mantiene activo biológico en el activo no corriente, los cuales son reclasificados al activo corriente, porque su proceso de transformación biológica es menor a un año.

19. NEGOCIO EN MARCHA

A partir de la evaluación de la Administración y la fecha de presentación de éste informe, 30 de abril del 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

20. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

20.1 RIESGOS ACTUALES

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2019, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador aumentó en comparación con el año 2018, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
 TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

20. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

<u>Riesgo de Liquidez</u>			<u>2019</u> <u>Resultados</u>			<u>2018</u> <u>Resultados</u>
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente		1.961.582			(135.191)
Razón corriente	<u>Activo corriente</u>	7.194.125	1,33	<u>1.751.072</u>		
	<u>Pasivo corriente</u>	5.952.543			1.886.263	0,93
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario		1,24			0,86
	<u>Pasivo corriente</u>	5.952.543			1.886.263	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1,33 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$1.961.582, por lo cual la compañía no presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y tendría dinero para invertir, sin la necesidad de contraer préstamos a corto plazo

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

<u>Riesgo de Crédito</u>			<u>2019</u> <u>Resultados</u>			<u>2018</u> <u>Resultados</u>
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360		20			17
	<u>Ventas netas</u>	391.624.740			79.056.720	
		19.333.462			4.548.692	
Rotación de cartera	360		18			21
	<u>Periodos medios de cobranza</u>	360			360	
		20			17	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 20 días, siendo adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa, su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
 TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

20. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

<u>Riesgo de Gestión</u>				<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>	
						<u>S</u>	
Periodo medio de 2 pago	<u>Cuentas y documentos por pagar * 360</u>	x	100%	682.441.560	45	223.940.520	59
	<u>Compras</u>			15.250.070		3.800.619	
Impacto Gastos Adm. 3 Y ventas	<u>Gastos de Adm. y Ventas</u>			958.390	5%	590.502	13%
	<u>Ventas netas</u>			19.333.462		4.548.692	

El período medio de pago es de 45 días, siendo no adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de hasta 90 días; sin embargo, este comportamiento no afecta la liquidez debido a su política de cobro a clientes que es de 15 días.

Los gastos operativos de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas disminuyeron en un 8% en relación al año anterior

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

<u>Endeudamiento- Solvencia</u>				<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>	
Endeudamiento del Activo	<u>Total pasivo</u>	x	100%	6.715.530	65%	2.531.327	64%
	<u>Total activo</u>			10.290.919		3.955.262	
Concentración de endeudamiento	<u>Pasivo corriente</u>	x	100%	5.952.543	89%	1.886.263	75%
	<u>total pasivo</u>			6.715.530		2.531.327	
Concentración a largo plazo	<u>Pasivo no corriente</u>	x	100%	762.987	11%	645.064	25%
	<u>Total pasivo</u>			6.715.530		2.531.327	

Existe un endeudamiento del activo del 65% y un endeudamiento del patrimonio del 188%, lo cual demuestra un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus proveedores, los cuales son su fuente de financiamiento

La compañía no mantiene todos sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

20. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Rentabilidad		2019		2018	
		Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	2.226.330	62%	77.119	5%
	Patrimonio	3.575.389		1.423.935	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	2.745.465	14%	157.571	3%
	Ventas netas	19.333.462		4.548.692	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	3.703.855	19%	748.073	16%
	Ventas netas	19.333.462		4.548.692	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	2.226.330	12%	77.119	2%
	Ventas netas	19.333.462		4.548.692	

Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo no cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad del 12%, margen esperado por los accionistas

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

20.2 RIESGOS ESPERADOS

RIESGOS ESPERADOS SARS-COV-2 (COVID-19)

En el marco de la emergencia sanitaria dispuesta por el Ministerio de Salud a través de acuerdo ministerial N° 00126-2020, del 11 de marzo del 2020, y el consecuente estado de excepción dispuesto a través del Decreto Ejecutivo N° 1017 por la presidencia de la república, el 16 de marzo del año 2020, a raíz de la pandemia decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) producto de la vertiginosa propagación del virus SARS-CoV-2 (COVID-19), las actividades públicas y particulares no esenciales fueron suspendidas, sin fecha cierta de reanudación, representando un evento sui generis, sin parangón en la historia reciente del país y la humanidad. Tal evento ha tomado al gobierno, empresarios y ciudadanía en general por sorpresa y sin planes de contingencia para afrontar la eventual crisis, significando la caída de sectores productivos y la falta de ingresos.

21. ACUERDOS DE CONCESIÓN

21.1 ACUERDO MINISTERIAL DE AUTORIZACIÓN

Mediante Acuerdo 022-2019 la Subsecretaria de Acuicultura con fecha 11 de febrero del 2019 acuerda:

1. Ampliar la autorización al ejercicio de la actividad acuícola de 200 hectáreas a 478,30 hectáreas de tierras propias, incluido las 73,46 hectáreas de Mauvezin S.A.
2. Autorizar a la compañía Isca Isla Camaronera C.A. por el plazo de 20 años el ejercicio de la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón y la comercialización en el mercado interno en la camaronera de 478,30 hectáreas de tierras propias, ubicadas en el sitio Isla Mondragón, parroquia Puná, cantón Guayaquil, provincia del Guayas. Mauvezin S.A. mediante contrato de comodato entrega un lote de 73,46 hectáreas a favor Isca Isla Camaronera C.A. por el plazo de 25 años.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

21. ACUERDOS DE CONCESIÓN (a continuación...)

3. Dejar sin efecto el Acuerdo Ministerial 100 de fecha 17 de abril de 1984, en virtud de las escrituras de rectificación celebrada el 25 de enero del 2018.
4. La autorizada deberá facilitar a los funcionarios que controlen la actividad acuícola el libre acceso a sus instalaciones, proporcionándoles la información que requiera.

21.2 ACUERDO MINISTERIAL DE CONCESIÓN Y CESIÓN

Mediante Acuerdo 010-2019 la Subsecretaria de Acuicultura con fecha 31 de enero del 2019 acuerda:

1. Renovar los derechos de concesión del Acuerdo Interministerial Nro.068 del 29 de julio de 2008, a favor de la compañía Langopesca S.A. por la extensión de 46,80 hectáreas de zona de playa y bahía
2. Autorizar la cesión de derechos de la concesión de la compañía Langopesca S.A. a favor de la compañía Isca Isla Camaronera C.A. por una extensión de 46,80 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Isla Mondragón, parroquia Puná, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.
3. Otorgar la concesión por cesión a favor de Isca Isla Camaronera C.A. por el plazo de 20 años por una extensión de 46,80 hectáreas de zona de playa y bahía para ser utilizadas para la cría, cultivo y comercialización interna de camarón blanco.
4. Dejar sin efecto el Acuerdo Ministerial 068 del 29 de julio del 2008, en virtud a la renovación y cesión de derechos de concesión otorgada en el presente Acuerdo.
5. La concesionaria deberá facilitar a los funcionarios que controlen la actividad acuícola el libre acceso a sus instalaciones, proporcionándoles la información que requiera.

21.3 ACUERDO MINISTERIAL DE CONCESIÓN Y CESIÓN

Mediante Acuerdo 124-2019 la Subsecretaria de Acuicultura con fecha 02 de mayo del 2019 acuerda:

1. Renovar los derechos de concesión del Acuerdo Interministerial Nro.067 del 29 de julio de 2008, a favor de la compañía Pescalia S.A. por la extensión de 185,52 hectáreas de zona de playa y bahía
2. Otorgar la concesión por cesión a favor de Isca Isla Camaronera C.A. por el plazo de 20 años por una extensión de 185,52 hectáreas de zona de playa y bahía para ser utilizadas para la cría, cultivo y comercialización interna de camarón blanco, ubicadas en el sitio Isla Mondragón, parroquia Puná, cantón Guayaquil, provincia del Guayas
3. Dejar sin efecto el Acuerdo Ministerial 067 del 29 de julio del 2008, en virtud de la solicitud de renovación presentada por la compañía Pescalia S.A.
4. La concesionaria deberá facilitar a los funcionarios que controlen la actividad acuícola el libre acceso a sus instalaciones, proporcionándoles la información que requiera.

22. CONTRATOS

22. 1 CONTRATO DE ASOCIACIÓN Y PROMESA DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN

PRIMERA: INTERVINIENTES.- Comparecen a la suscripción de este contrato las siguientes personas jurídicas:

La compañía **ISCA ISLA CAMARONERA C.A.**, debidamente representada por su Gerente General y como tal su representante legal, la señora Jenniffer Janina Fajardo Buele.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

22. CONTRATOS (a continuación...)

La compañía **LANGOPESCA S.A.**, representada por el señor Jorge Paklito Fajardo Tinoco, en su calidad de Gerente General;

La compañía **MAUVEZIN S.A.**, representada por la señora Leslie Fabiola Fajardo Fajardo; y,

La compañía **PESCALIA S.A.**, representada por la señora Leslie Fabiola Fajardo Fajardo;

Por último, comparecen a la celebración del presente instrumento, por sus propios y personales derechos, en sus calidades de accionistas de las sociedades antes mencionadas, los señores Jorge Paklito Fajardo Tinoco e Isauro de Jesús Fajardo Tinoco.

SEGUNDA: ANTECEDENTES.- Constituyen antecedentes del presente documentos los siguientes:

1. Para efectos de este contrato, las sociedades ISCA ISLA CAMARONERA C.A., MAUVEZIN S.A., PESCALIA S.A. y LANGOPESCA S.A. son empresas que tienen como objeto social principal la cría, cultivo y comercialización de camarón y actividades relacionadas.
2. Los señores Isauro de Jesús Fajardo Tinoco y Jorge Paklito Fajardo Tinoco han mantenido conversaciones endientes e instrumentar el presente Acuerdo, que tiene por objeto regular las bases y condiciones mínimas para que se proceda a la fusión de empresas de su propiedad así como también regular un régimen que se denominará de transición que procurará consolidar las operaciones de explotación acuícola, incluso antes de la instrumentación de la fusión.

TERCERA: OBJETO DEL ACUERDO. - Con los antecedentes expuestos, "las partes" convienen en el plazo y de acuerdo a las condiciones que se detallarán más adelante, se procederá con la fusión de las compañías ISCA ISLA CAMARONERA C.A., LANGOPESCA S.A., PESCALIA S.A. y MAUVEZIN S.A., resultando ISCA ISLA CAMARONERA C.A., como la sociedad que sobrevivirá, en calidad de compañía Absorbente.

Así mismo, mientras se proceda con los trámites administrativos requeridos por las autoridades de control, se implementará una etapa de transición previa a la fusión en virtud de la cual las partes se asociarán para continuar con sus operaciones de explotación y comercialización de camarón y asumirán los compromisos y obligaciones que se detallan a continuación.

CUARTA: ETAPA DE TRANSICIÓN ANTES DE LA INSTRUMENTACIÓN DE LA FUSIÓN.-

1. Obligaciones que asume la compañía ISCA ISLA CAMARONERA C.A.-

Mientras dure la etapa de transición, ISCA ISLA CAMARONERA C.A., se obliga a:

- Notificar el presente contrato a la Subsecretaría de Acuicultura y Pesca.
- Proceder con la facturación de todas las ventas originadas por la explotación de las fincas camaroneras de su titularidad de las compañías que serán absorbidas por esta.
- Proceder con los trámites administrativos necesarios para la asunción de todo el pasivo laboral de las compañías LANGOPESCA S.A., PESCALIA S.A. y MAUVEZIN S.A. En tal virtud, ISCA ISLA CAMARONERA C.A., ejecutará las acciones necesarias para asumir la totalidad de los trabajadores de las anteriormente mencionadas compañías.

2. Obligaciones que asumen las compañías LANGOPESCA S.A., PESCALIA S.A. y MAUVEZIN S.A.

- Prestar todas las facilidades a ISCA ISLA CAMARONERA C.A. para poder cumplir con sus obligaciones.
- Notificar por escrito a ISCA ISLA CAMARONERA C.A. con una anticipación no menor a 10 días sobre los valores que se generarán por el pago del Impuesto a la Renta del ejercicio económico del año 2018, y que será asumido por ISCA ISLA CAMARONERA C.A.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

22. CONTRATOS (a continuación...)

- Colaborar con la coordinación en el traspaso de los trabajadores a la nómina de ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
- No asumir, a partir de la celebración del presente Acuerdo, otras obligaciones o compromisos con proveedores o clientes en general.

3. Plazo

El contrato de Asociación para la explotación, y consecuentemente la etapa de transición previa a la instrumentación de la fusión tendrá un plazo de 6 meses, contado a partir de la fecha efectiva de la vigencia del mismo, que es el primer día hábil de enero del año 2019. Este plazo podrá ser ampliado por un período igual, por mutuo acuerdo de las partes.

QUINTA: BASES DEL PROYECTO DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN DE ISCA ISLA CAMARONERA C.A., LANGOPESCA S.A., PESCALIA S.A. Y MAUVEZIN S.A.- Las partes intervinientes establecen las bases y condiciones mínimas de la Fusión por Absorción:

1. ISCA ISLA CAMARONERA C.A.- En adelante, simple e indistintamente, la compañía Absorbente.
2. LANGOPESCA S.A.- En adelante, simple e indistintamente, la compañía Absorbida uno.
3. PESCALIA S.A.- En adelante, simple e indistintamente, la compañía Absorbida Dos.
4. MAUVEZIN S.A.- En adelante simple e indistintamente, la compañía Absorbida Tres.

En virtud de la fusión por absorción, ISCA ISLA CAMARONERA C.A. adquirirá en bloque la totalidad de activos y pasivos de las “absorbidas”, así como las cuentas de sus netos patrimoniales, asumiéndoles como propios, conforme los balances de las compañías absorbidas uno y dos.

Acuerdos de Concesión

Las compañías absorbidas han solicitado a la Secretaria de Acuicultura y Pesca la correspondiente autorización para ceder a favor de la compañía absorbente las concesiones de las cuales son legítimas titulares al día de hoy.

Asunción de pasivos y responsabilidad

La compañía Absorbente se hará cargo a partir de esta fecha de pagar los pasivos de las compañías absorbidas.

SÉPTIMA: TERMINACIÓN. – Este convenio se terminará por las siguientes causas:

1. Por mutuo acuerdo entre las partes.
2. Por vencimiento de su plazo.
3. Por incumplimiento de cualquiera de las partes a las obligaciones pactadas en este documento.
4. Por disolución o quiebra de la inversionista.
5. Por revocatoria o vencimiento de alguno de los Acuerdos Ministeriales de Concesión de Zona de Playa y Bahía, y,
6. Por laudo arbitral

ADENDA A UN CONTRATO DE ASOCIACIÓN Y PROMESA DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN

En base a lo establecido en la cláusula 4.1.4 del CONTRATO PRINCIPAL las PARTES acuerdan ampliar el plazo del CONTRATO por un período de 2 años adicionales a partir de la fecha de suscripción de la presente ADENDA, venciendo el plazo el día 1 de julio del 2021.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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

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

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

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

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 derecho de terceros.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de este informe (30 de abril del 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

25. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, 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 la Junta sin modificaciones.
