

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

### 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 1982. La compañía cambió 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.

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

Mediante resolución NO. 017 emitida por el Ministerio del Ambiente con fecha 21 de mayo del 2013 fue entregada la Licencia Ambiental a favor de ISCA ISLA CAMARONERA C.A. en la persona de su representante legal, para el proyecto Ex-post Camaronera ISCA ISLA CAMARONERA C.A., en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobados.

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, Acuacultura 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 58% y 28% las realiza a las compañías Omarsa S.A. y Empacreci S.A respectivamente.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

- 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 COMPLETAS 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.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)**

### **2.2. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

### **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**

**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.

### **2.5 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.

### **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, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)**

### **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).

### **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:

#### **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.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### 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 gramaje 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:

$$\begin{aligned}
 \text{Camarón por lance} &= \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de lances}} \\
 \text{Camarón por metro cuadrado} &= \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Área de atarraya}} \\
 \text{Supervivencia} &= \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100 \\
 \text{Biomasa} &= \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2,2046} \times 100
 \end{aligned}$$

## 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.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas 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           | 10   | 10,00%         | 20%            |
| 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%            |
| Maquinarias           | Más de US\$1.000           | 10   | 10,00%         | 20%            |
| Naves aeronaves       | Más de US\$1.000           | 20   | 5,00%          | 20%            |

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

### 2.11 Arrendamientos

La compañía adoptó la NIIF 16 "Arrendamientos" de forma anticipada, que 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

### 2.12 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.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)**

### **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.

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.

### **2.13 Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

### **2.14 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.

### **2.15 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.

### **2.16 Reconocimiento de ingresos**

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

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

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares)

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 bioacuícolas tales como el camarón.

## 2.17 Reconocimiento de Costos y gastos

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

## 2.18 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.

## 2.19 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 |
|------|-----------|
| 2013 | 2,70%     |
| 2014 | 3,67%     |
| 2015 | 3,38%     |
| 2016 | 1,12%     |
| 2017 | (0,20) %  |

## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

|                       | 2017           | 2016           |
|-----------------------|----------------|----------------|
|                       | US\$ dólares   |                |
| Caja                  | 10.399         | -              |
| Bancos                |                |                |
| Bolivariano C.A.      | 99.123         | 99.103         |
| Machala S.A.          | 201.007        | -              |
| Pichincha C.A.        | 93.272         | 25.669         |
| Póliza de Acumulación | 1.075          | 1.046          |
|                       | <u>404.876</u> | <u>125.818</u> |

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares)

**4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

|                                                                                   | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                                   | US\$ dólares   |                |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses | 317.279        | 365.715        |
| Otras cuentas por cobrar                                                          | 8.308          | 15.624         |
|                                                                                   | <u>325.587</u> | <u>381.339</u> |

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

|                             | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | US\$ dólares   |                |
| Inventario de materia prima | 239.960        | 120.409        |
|                             | <u>239.960</u> | <u>120.409</u> |

**6. ACTIVO BIOLÓGICO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$550.478 y US\$ 532.500 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

| PES. | HAS   | FECHA DE SIEMBRAS | % SOBREVIVENCIA | LIBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2017 | PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2017 | COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2017 | VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2017 |
|------|-------|-------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| 132  | 9     | 14/12/2017        | 95%             | 3.257                        | 2,35                                    | 32.573                        | 52.573                            |
| 133  | 10,65 | 16/12/2017        | 96%             | 4.895                        | 2,35                                    | 23.895                        | 25.895                            |
| 134  | 9,86  | 22/12/2017        | 97%             | 1.771                        | 2,35                                    | 18.539                        | 18.539                            |
| 135  | 10,4  | 23/10/2017        | 88%             | 33.528                       | 2,35                                    | 70.008                        | 70.008                            |
| 136  | 9,94  | 23/11/2017        | 92%             | 22.651                       | 2,35                                    | 41.396                        | 41.396                            |
| 137  | 11,13 | 24/12/2017        | 97%             | 3.302                        | 2,35                                    | 24.041                        | 24.041                            |
| 137A | 1     |                   |                 | -                            | 2,35                                    | 828                           | 828                               |
| 138  | 6,69  | 07/11/2017        | 91%             | 23.480                       | 2,35                                    | 32.735                        | 32.735                            |
| 138B | 7,86  | 26/12/2017        | 97%             | 1.824                        | 2,35                                    | 31.344                        | 31.344                            |
| 139A | 1,12  | 28/12/2017        | 99%             | -                            | 2,35                                    | 1.803                         | 1.803                             |
| 140  | 10,7  | 23/10/2017        | 59%             | 27.788                       | 2,35                                    | 76.004                        | 76.004                            |
| 141  | 10,73 | 18/12/2017        | 95%             | 2.195                        | 2,35                                    | 33.615                        | 33.615                            |
| 142B | 8,51  | 18/12/2017        | 95%             | 1.751                        | 2,35                                    | 26.977                        | 26.977                            |
| 142A | 1,72  |                   |                 | -                            | 2,35                                    | 1.395                         | 1.395                             |
| 143  | 11,18 | 18/12/2017        | 95%             | 5.179                        | 2,35                                    | 21.142                        | 21.142                            |
| 144  | 7,38  | 19/12/2017        | 95%             | 2.640                        | 2,35                                    | 22.470                        | 22.470                            |
| 145  | 8,71  | 23/11/2017        | 97%             | 12.843                       | 2,35                                    | 43.737                        | 43.737                            |
| 146  | 3,39  | 19/12/2017        | 95%             | 3.047                        | 2,35                                    | 11.532                        | 11.532                            |
| 147  | 4,12  |                   |                 | -                            | 2,35                                    | 6.917                         | 6.917                             |
| 147A | 1,5   |                   |                 | -                            | 2,35                                    | 1.244                         | 1.244                             |
| 147B | 1,5   |                   |                 | -                            | 2,35                                    | 1.217                         | 1.217                             |
| 147C | 1,5   |                   |                 | -                            | 2,35                                    | 1.244                         | 1.244                             |
| 148  | 3,23  |                   |                 | -                            | 2,35                                    | 5.024                         | 5.024                             |
|      |       |                   |                 |                              |                                         | <u>550.478</u>                | <u>550.478</u>                    |

El Activo Biológico corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas y asciende a US\$550.478.

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares)

**7. ACTIVO BIOLÓGICO (A continuación)**

| PIS. | HAS   | FECHA DE<br>SIEMBRA | %<br>SOBREVIVENCIA | LBS.PROMEDIO<br>AL 31 DIC 2016 | PRECIO<br>PROMEDIO X<br>LIBRAS AL 31<br>DIC 2016 | COSTOS<br>TOTALES<br>AL 31 DIC<br>2016 | VALOR<br>RAZONABLE<br>AL 31 DE DIC<br>2016 |
|------|-------|---------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|
| 132  | 9     |                     |                    | 0                              | 2,35                                             | 0,762                                  | 0,762                                      |
| 133  | 10,61 | 12/11/2016          | 90%                | 16,949                         | 2,35                                             | 49,818                                 | 49,818                                     |
| 134  | 9,86  |                     |                    | 0                              | 2,35                                             | 6,132                                  | 6,132                                      |
| 135  | 10,4  | 20/11/2016          | 90%                | 11,217                         | 2,35                                             | 43,351                                 | 43,351                                     |
| 136  | 9,94  | 19/10/2016          | 84%                | 47,553                         | 2,35                                             | 79,913                                 | 111,009                                    |
| 137  | 11,13 | 15/12/2016          | 98%                | 3,435                          | 2,35                                             | 24,696                                 | 24,696                                     |
| 137A | 1     | 29/12/2016          | 90%                | 371                            | 2,35                                             | 1,609                                  | 1,609                                      |
| 138  | 6,60  |                     |                    | 0                              | 2,35                                             | 5,307                                  | 5,307                                      |
| 139B | 7,86  | 15/12/2016          | 97%                | 2,630                          | 2,35                                             | 38,365                                 | 38,365                                     |
| 139A | 1,12  | 20/12/2016          | 98%                | 378                            | 2,35                                             | 1,101                                  | 1,101                                      |
| 140  | 10,7  | 16/11/2016          | 95%                | 17,772                         | 2,35                                             | 49,828                                 | 49,828                                     |
| 141  | 10,71 | 18/10/2016          | 85%                | 38,293                         | 2,35                                             | 74,263                                 | 80,963                                     |
| 142B | 8,58  |                     |                    | 0                              | 2,35                                             | 7,261                                  | 7,261                                      |
| 142A | 1,72  | 28/12/2016          | 98%                | 530                            | 2,35                                             | 2,363                                  | 2,363                                      |
| 143  | 11,18 |                     |                    | 0                              | 2,35                                             | 6,771                                  | 6,771                                      |
| 144  | 7,38  |                     |                    | 0                              | 2,35                                             | 7,764                                  | 7,764                                      |
| 145  | 6,71  | 04/12/2016          | 90%                | 6,011                          | 2,35                                             | 32,940                                 | 32,940                                     |
| 146  | 3,30  |                     |                    | 0                              | 2,35                                             | 3,303                                  | 3,303                                      |
| 147  | 4,12  | 01/11/2016          | 97%                | 8,479                          | 2,35                                             | 19,562                                 | 19,510                                     |
| 147A | 1,5   | 01/11/2016          | 92%                | 2,359                          | 2,35                                             | 11,307                                 | 7,841                                      |
| 147B | 1,5   | 23/08/2016          | 94%                | 2,280                          | 2,35                                             | 9,663                                  | 4,800                                      |
| 147C | 1,5   | 29/08/2016          | 94%                | 6,766                          | 2,35                                             | 11,198                                 | 9,045                                      |
| 148  | 3,29  | 05/12/2016          | 97%                | 2,435                          | 2,35                                             | 9,989                                  | 9,989                                      |
|      |       |                     |                    |                                |                                                  | <b>495,654</b>                         | <b>532,500</b>                             |

**8. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

|                    | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | US\$ dólares   |                |
| SRI devolución IVA | 171.572        | 144.261        |
|                    | <u>171.572</u> | <u>144.261</u> |

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

|                                  | <u>2017</u>     | <u>2016</u>     |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                  | US\$ dólares    |                 |
| Retenciones en la fuente del año | 55.222          | 47.433          |
| Compensación del año             | <u>(55.222)</u> | <u>(47.433)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre   | <u>-</u>        | <u>-</u>        |

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
 (Expresado en dólares)

**9. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS**

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación:

|                                      | %   | Movimientos del año 2017 |                        |               |             | Saldo al<br>31/12/2017 |
|--------------------------------------|-----|--------------------------|------------------------|---------------|-------------|------------------------|
|                                      |     | Saldo al<br>01/01/2017   | Adiciones<br>y deprec. | Transferencia | Revaluación |                        |
| Terrenos                             | -   | 784.400                  | -                      | -             | 112.096     | 896.496                |
| Construcciones en Curso              | -   | 249.919                  | 118.158                | (368.077)     | -           | -                      |
| Instalaciones                        | 10% | -                        | -                      | -             | 376.043     | 376.043                |
| Muebles y Enseres                    | 10% | 4.411                    | 1.733                  | -             | -           | 6.144                  |
| Maquinaria y Equipo                  | 10% | 380.860                  | 89.052                 | -             | -           | 469.912                |
| Naves, Aeronaves, buques y similares | 5%  | 5.800                    | -                      | 368.077       | -           | 373.877                |
| Equipo de computación                | 33% | 1.392                    | 1.120                  | -             | -           | 2.512                  |
| Vehículos                            | 14% | 192.796                  | 61.413                 | -             | -           | 254.209                |
| Subtotal                             |     | 1.619.578                | 271.476                | -             | 488.139     | 2.379.193              |
| Depreciación acumulada               |     | (112.250)                | (70.131)               | -             | -           | (182.381)              |
| Deterioro acumulado                  |     | -                        | -                      | -             | -           | -                      |
| Total                                |     | 1.507.328                | 201.345                | -             | 488.139     | 2.196.812              |

|                         | %      | Movimientos del año 2016 |                               |                        |
|-------------------------|--------|--------------------------|-------------------------------|------------------------|
|                         |        | Saldo al<br>01/01/2016   | Adiciones y<br>depreciaciones | Saldo al<br>31/12/2016 |
| Terrenos                | -      | 784.400                  | -                             | 784.400                |
| Construcciones en curso | -      | -                        | 249.919                       | 249.919                |
| Muebles y Enseres       | 10,00% | 2.316                    | 2.095                         | 4.411                  |
| Maquinaria y Equipo     | 10,00% | 218.541                  | 162.319                       | 380.860                |
| Naves, aeronaves        | 5,00%  | -                        | 5.800                         | 5.800                  |
| Equipo de computación   | 33,33% | -                        | 1.392                         | 1.392                  |
| Vehículos               | 14,29% | 92.442                   | 100.354                       | 192.796                |
| Subtotal                |        | 1.097.699                | 521.879                       | 1.619.578              |
| Depreciación acumulada  |        | (72.228)                 | (40.022)                      | (112.250)              |
| Deterioro acumulado     |        | -                        | -                             | -                      |
| Total                   |        | 1.025.471                | 481.857                       | 1.507.328              |

**10. PASIVOS FINANCIEROS**

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

|                                              | 2017           | 2016           |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                              | US\$ dólares   |                |
| Cuentas y documentos por pagar locales       | 551.226        | 164.374        |
| Otras cuentas por pagar locales relacionadas | 384.246        | -              |
| Otras cuentas por pagar                      | 2.024          | 10.707         |
|                                              | <u>937.496</u> | <u>175.081</u> |

## 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

|                                                                                                                                  | Porción<br>corriente | <u>2017</u><br>Porción<br>largo<br>plazo | Total          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|----------------|
| <b>Banco Machala</b>                                                                                                             |                      |                                          |                |
| Préstamo otorgado en diciembre del 2016, con interés anual del 9,76 % en pagos semestrales con vencimiento en diciembre del 2020 | 98.842               | 228.734                                  | 327.576        |
| <b>Total</b>                                                                                                                     | <u>98.842</u>        | <u>228.734</u>                           | <u>327.576</u> |

**Garantías:** - Camaronera de la pesquera Maryciclo Cia. Ltda. de 400 hectáreas ubicado en Sitio Palo Prieto, Parroquia Tenguel, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

|                                                                                                                                  | Porción<br>corriente | <u>2016</u><br>Porción<br>largo<br>plazo | Total          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|----------------|
| <b>Banco Machala</b>                                                                                                             |                      |                                          |                |
| Préstamo otorgado en diciembre del 2016, con interés anual del 9,76 % en pagos semestrales con vencimiento en diciembre del 2020 | 90.424               | 327.576                                  | 418.000        |
| Sobregiro Contable                                                                                                               | 167.906              | -                                        | 167.906        |
| <b>Total</b>                                                                                                                     | <u>258.330</u>       | <u>327.576</u>                           | <u>585.906</u> |

## 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

|                                          |    | <u>2017</u><br>US\$ dólares | <u>2016</u>    |
|------------------------------------------|----|-----------------------------|----------------|
| Impuesto a la renta por pagar del año    | a) | 147.145                     | 124.181        |
| 15% Participación trabajadores por pagar | b) | 170.315                     | 143.077        |
| Beneficios de ley a empleados            | c) | 70.516                      | 47.517         |
| Con el IESS                              |    | 19.123                      | 14.101         |
| Con la Administración Tributaria         | d) | 4.410                       | 10.177         |
| Saldo final al 31 de diciembre del       |    | <u>411.509</u>              | <u>339.053</u> |

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

|                                                  | <u>2017</u><br>US\$ dólares | <u>2016</u>    |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Saldo inicial del año                            | 124.181                     | 88.224         |
| Provisión del año                                | 202.367                     | 171.614        |
| Pagos                                            | (124.181)                   | (88.224)       |
| Compensación con impuestos retenidos y anticipos | (55.222)                    | (47.433)       |
| Saldo final al 31 de diciembre del               | <u>147.145</u>              | <u>124.181</u> |

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$55.222, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2017.

### 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (A continuación...)

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

|                                    | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | US\$ dólares   |                |
| Saldo inicial del año              | 143,077        | 98,561         |
| Provisión del año                  | 170,315        | 143,077        |
| Pagos                              | (143,077)      | (98,561)       |
| Saldo final al 31 de diciembre del | <u>170,315</u> | <u>143,077</u> |

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

|                  | <u>2017</u>  | <u>2016</u>   |
|------------------|--------------|---------------|
|                  | US\$ dólares |               |
| Retención fuente | 3,258        | 4,297         |
| Retención IVA    | 1,152        | 5,880         |
|                  | <u>4,410</u> | <u>10,177</u> |

### 14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

|                             |    | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|-----------------------------|----|---------------|---------------|
|                             |    | US\$ dólares  |               |
| Jubilación patronal         | a) | 35,163        | 29,063        |
| Indemnización por desahucio | b) | <u>20,313</u> | <u>16,557</u> |
|                             |    | <u>55,476</u> | <u>45,620</u> |

- a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

|                                         | <u>2017</u>    | <u>2016</u>   |
|-----------------------------------------|----------------|---------------|
|                                         | US\$ dólares   |               |
| Saldo inicial del año                   | 29,063         | 15,839        |
| Provisión del año                       | 11,394         | 8,690         |
| Reducciones, liquidaciones              | (1,937)        | (1,697)       |
| Ajustes                                 | -              | 4,215         |
| Utilidad (Pérdida) reconocida en el ORI | <u>(3,357)</u> | <u>2,016</u>  |
| Saldo final al 31 de diciembre          | <u>35,163</u>  | <u>29,063</u> |

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

|                                         | <u>2017</u>    | <u>2016</u>   |
|-----------------------------------------|----------------|---------------|
|                                         | US\$ dólares   |               |
| Saldo inicial del año                   | 16,557         | 6,904         |
| Provisión del año                       | 6,036          | 4,176         |
| Pagos de beneficios                     | (688)          | (619)         |
| Ajustes                                 | -              | 5,388         |
| Utilidad (Pérdida) reconocida en el ORI | <u>(1,592)</u> | <u>708</u>    |
| Saldo final al 31 de diciembre          | <u>20,313</u>  | <u>16,557</u> |

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares)

**15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 los ingresos fueron como sigue:

|                  | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|------------------|------------------|------------------|
|                  | US\$ dólares     |                  |
| Venta de camarón | 5.432.190        | 4.769.107        |
| Venta de insumos | 4.993            | -                |
|                  | <u>5.437.183</u> | <u>4.769.107</u> |

**16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

**COSTOS**

|                                           | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Inventario Inicial Material Directo       | 120.407          | 47.327           |
| Inventario Inicial Producto en proceso    | 495.654          | 502.753          |
| Compras                                   | 2.450.911        | 2.321.617        |
| Inventario Final material Directo         | (239.959)        | (120.407)        |
| Inventario Final Producto en proceso      | (550.478)        | (495.654)        |
| Mano de obra directa                      | 749.967          | 485.956          |
| Mantenimiento y Reparaciones              | 186.871          | 225.541          |
| Combustibles y Lubricantes                | 104.738          | 109.236          |
| Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo | 63.774           | 36.214           |
| Asesoría y Honorarios Profesionales       | 56.329           | 23.700           |
| Transporte                                | 51.201           | 66.226           |
| Alimentación                              | 55.034           | 47.251           |
| Otros Costos Indirectos                   | 221.976          | 218.557          |
|                                           | <u>3.766.425</u> | <u>3.468.317</u> |

**GASTOS**

|                               | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|-------------------------------|----------------|----------------|
|                               | US\$ dólares   |                |
| Sueldos y Salarios            | 207.721        | 126.904        |
| Aportes Seguridad Social      | 36.471         | 24.017         |
| Beneficios Sociales           | 46.140         | 39.735         |
| Honorarios Profesionales      | 88.421         | 22.080         |
| Impuestos y Contribuciones    | 12.951         | 16.989         |
| Mantenimientos y Reparaciones | 5.109          | 2.305          |
| Varios de control             | 33.361         | 7.500          |
| Seguros                       | 9.781          | 6.654          |
| Otros                         | 64.086         | 51.774         |
|                               | <u>504.041</u> | <u>297.958</u> |

ISCA ISLA CAMARONERA C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
 (Expresado en dólares)

**17. IMPUESTO A LA RENTA**

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

|                                                                                      | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                                      | US\$ dólares   |                |
| Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta | 1.098.590      | 990.692        |
| 15% Participación trabajadores por pagar                                             | (170.315)      | (143.877)      |
| Gastos no deducibles                                                                 | 41.755         | 49.110         |
| Deducciones por leyes especiales                                                     | -              | (79.814)       |
| Ingreso por medición activos biológicos (Generación)                                 | -              | (36.846)       |
| Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)                                  | 36.846         | -              |
| Base Imponible                                                                       | 919.851        | 780.065        |
| 22% de Impuesto a la renta Causado                                                   | 202.367        | 171.614        |
| Retenciones en la fuente                                                             | (55.222)       | (47.433)       |
| Impuesto a la renta por pagar                                                        | <u>147.145</u> | <u>124.181</u> |

**18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

**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.

Por el periodo 2017, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros Individuales a la compañía Sociedad Minera Liga de Oro S.A. SOMILOR para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.

**CONTINGENTE: GARANTIAS. -**

Isca Isla Camaronera C.A. recibió del Banco de Machala un préstamo de \$500.000 cuya garantía se encuentra respaldada por la Camaronera de la compañía Pesquera Marycielo Cia. Ltda. de 400 hectáreas ubicada en sitio Palo Prieto, parroquia Tenguel, Cantón Guayaquil, provincia del Guayas.



Firma del Representante Legal

Jennifer Fajardo



Firma del Contador