

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

FAISPAA S.A., es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 15 de junio del 2017, en la provincia del Oro cantón Machala, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 28 de junio de 2017.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la pesca y acuicultura, explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas). 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 ingresó a la dirección de Acuicultura la petición de la señora Pamela Fajardo Fajardo en calidad de representante legal, en la cual solicita la autorización para ejercer la actividad acuícola sobre una extensión de 365,35 hectáreas de tierras altas ubicadas en la parroquia Taura, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0993035610001 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 49%, 32% y 16% las realiza a las compañías Omarsa S.A, Empacreci S.A. e Industrial Pesquera Santa Priscila 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 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 los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

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

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018:

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 Ocurredos 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

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

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.

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.

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

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 u otras cuentas por pagar relacionadas. -

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.

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:

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

- 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.

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.

2.8 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.

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

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:

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...)

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares.)

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:

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

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.

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares.)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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	La vida útil,
Terreno	-	-	-	-	
Construcciones en curso	-	-	-	-	
Edificaciones	Más de US\$1.000	30	3,33%	25%	
Equipo de computación	Más de US\$1.000	3	33,33%	0%	
Vehículo	Más de US\$1.000	7	14,29%	25%	
Maquinarias	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%	
Muebles y enseres	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%	
Naves aeronaves	Más de US\$1.000	20	5,00%	20%	

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

2.11 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.

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

Arrendamientos

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.

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 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.

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

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 apropiar 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 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 venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

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 **FAISPAA S.A.**, proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.18 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.

2.19 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.

2.20 Sistema contable

El sistema operativo que maneja FAISPAA S.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.

2.21 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
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27 %

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares.)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 el resumen de efectivo y equivalente al efectivo se presenta a continuación:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Caja	800
Bancos	
Bolivariano C.A.	1.066.380
Pichincha C.A.	1.966
	<u>1.069.146</u>

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

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 2018, es como sigue:

		<u>2018</u>
		US\$ dólares
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	739.422
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(Nota 17)	63.962
Otras cuentas por cobrar	b)	10.563
		<u>813.947</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados principalmente por Omarsa S.A., Industrial Pesquera Santa Priscila S.A. y Garibaldi Chumbi Ericka por US\$ 485.787, US\$ 253.535 y US\$ 100 respectivamente.

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.

- b) Corresponde principalmente a valores por cobrar a terceros que no generan intereses, anticipos y préstamos entregados al personal administrativo y de producción.

5. INVENTARIOS

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

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Inventario de materia prima	244.102
	<u>244.102</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales y suministros utilizados en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, inventarios que en su medición inicial se registran al costo, el método de valoración de inventario es promedio, los inventarios en su medición posterior son medidos al costo ya que estos no exceden del Valor Neto de Realización (VNR).

Las principales compras realizadas en el periodo 2018 se realizaron a su relacionada Copacigulf S.A. por US\$2.351.123 que corresponden a insumos de balanceados.

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares.)

5. INVENTARIOS (a continuación...)

El costo de ventas por el año 2018 ascendió a US\$7.556.436.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, 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 cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2018 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$698.879, tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO 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
802A	1,68	28/11/2018	88%	2.380	1,87	3.763	3.763	-
802B	1,66	28/11/2018	86%	2.340	1,87	3.778	3.778	-
803	1,52	28/11/2018	88%	2.414	1,87	3.247	3.247	-
804	1,49	28/11/2018	90%	1.223	1,87	8.335	8.335	-
805	1,75	28/11/2018	88%	2.034	1,87	3.999	3.999	-
806	11,05	18/11/2018	86%	22.466	1,87	33.617	33.617	-
807	14,7	18/11/2018	86%	29.904	1,87	43.570	43.570	-
808A	8,7	06/12/2018	90%	15.710	1,87	24.605	24.605	-
808B	8,7	27/11/2018	88%	21.073	1,87	22.354	22.354	-
809A	7,5	27/11/2018	88%	18.682	1,87	20.811	20.811	-
809B	7,5	27/11/2018	88%	19.485	1,87	21.275	21.275	-
811	11,6	06/12/2018	92%	21.652	1,87	27.327	27.327	-
812A	7	06/12/2018	92%	12.433	1,87	14.072	14.072	-
812B	7	17/12/2018	94%	4.635	1,87	10.094	10.094	-
813	3,89	17/12/2018	94%	1.807	1,87	5.188	5.188	-
814A	7	06/12/2018	92%	11.902	1,87	14.460	14.460	-
814B	7	06/12/2018	92%	12.670	1,87	15.744	15.744	-
815	3,4	17/12/2018	96%	1.808	1,87	4.234	4.234	-
816	6,99	17/12/2018	96%	3.632	1,87	13.166	13.166	-
817	6,32	21/12/2018	96%	3.526	1,87	9.191	9.191	-
822A	6			0	1,87	2.827	2.827	-
822B	6			0	1,87	2.827	2.827	-
823	3			0	1,87	1.545	1.545	-
824A	7	31/08/2018	46%	31.420	1,87	26.265	79.675	53.410
824B	7			0	1,87	3.638	3.638	-
825	2,9	20/12/2018	96%	2.322	1,87	3.119	3.119	-
827A	7	24/11/2018	88%	15.689	1,87	20.094	20.094	-
827B	7	06/12/2018	92%	11.435	1,87	18.880	18.880	-
828A	9	07/12/2018	92%	18.963	1,87	24.110	24.110	-
828B	9	25/11/2018	88%	22.842	1,87	28.309	28.309	-
829A	7,45	25/11/2018	88%	18.682	1,87	23.693	23.693	-
829B	7,45	30/11/2018	90%	20.242	1,87	20.743	20.743	-
830	2,33	12/12/2018	92%	2.446	1,87	3.821	3.821	-
831	1,67			0	1,87	1.869	1.869	-
832	1,67			0	1,87	7.066	7.066	-
833	1,5			0	1,87	6.502	6.502	-
834	1,34	19/11/2018	84%	3.474	1,87	7.907	4.468	3.439
835	10,82	19/11/2018	84%	23.033	1,87	32.486	32.486	-
836	12,68	24/11/2018	88%	28.940	1,87	35.538	35.538	-
837	5,31	08/12/2018	92%	15.533	1,87	13.512	13.512	-
838	1,07	20/12/2018	94%	779	1,87	1.496	1.496	-
839	5,03	17/12/2018	94%	3.257	1,87	8.842	8.842	-
840	5,88	17/12/2018	94%	3.895	1,87	7.126	7.126	-
841	6,4	07/12/2018	92%	13.294	1,87	14.430	14.430	-
842	6,32	20/12/2018	94%	19.512	1,87	12.225	12.225	-
843	6,74	07/12/2018	92%	14.916	1,87	15.592	15.592	-
845	1,3			0	1,87	1.616	1.616	-
TOTAL						648.908	698.879	49.971

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICOS (a continuación...)

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$698.879

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 2018 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$49.971. Se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$12.493, 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

7. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

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

		<u>2018</u>
		US\$ dólares
Crédito tributario Iva	a)	118.714
Retenciones de Impuesto a la renta	b)	108.877
Anticipo de Impuesto A La Renta		14.359
		<u>241.950</u>

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

b) Corresponden al crédito tributario de retenciones en la fuente del año 2018 y 2017 por US\$91.282 y US\$17.595 respectivamente.

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

		Movimientos del año 2018			
		<u>Saldos al</u> <u>01/01/2018</u>	- <u>Adiciones</u>	- <u>Transfere</u> <u>ncia</u>	- <u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>
Terrenos	-	4.410.484		-	4.410.484
Edificaciones	3,33%	1.721.072	15.969	113.839	1.850.880
Construcciones en curso	-	46.101	128.337	(113.839)	60.599
Maquinaria y Equipo	10%	534.818	93.822		628.640
Naves, aeronaves, barcasas y similares	5%	349.962	1.049.048	-	1.399.010
Vehículos	14,29%	110.925	8.355	-	119.280
Muebles y Enseres	10%	-	1.542	-	1.542
Subtotal		7.173.362	1.297.073	-	8.470.435
Depreciación acumulada		(14.325)	(166.946)	-	(181.271)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		7.159.037	1.130.127	-	8.289.164

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares.)

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

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: naves, aeronaves barcasas y similares, construcciones en curso y maquinaria y equipo que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 1.049.048, US\$ 128.337 y US\$ 93.822 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

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.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar relacionadas y no relacionadas fueron las siguientes:

Corto Plazo

		2018
		US\$ dólares
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	922.164
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 17)	916.399
Otras cuentas por pagar	b)	2.565
		<u>1.841.128</u>
a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Copacigulf S.A., Gisis S.A. y a la Sra. Mireya Ullauri Campoverde, 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.		
b) Corresponden a los valores como sueldos por pagar y entre otros.		

Largo Plazo

		2018
		US\$ dólares
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	(Nota 17)	4.654.505
		<u>4.654.505</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo otorgado en octubre del 2017, con interés anual del 8,92 % en pagos cuamestrales con vencimiento en octubre del 2022	905.658	3.247.758	4.153.416
Total	<u>905.658</u>	<u>3.247.758</u>	<u>4.153.416</u>

Garantías. – Hipoteca por infraestructura propia ubicada en el cantón Naranjal, parroquia Taura, conformada por tres lotes de 314.70 ha ubicados en el sitio el Bototillo y uno lote de 50 ha ubicado en el sitio el Garzal.

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares.)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

		<u>2018</u>
		US\$ dólares
15% Participación trabajadores por pagar	a)	85.616
Beneficios de ley a empleados	b)	58.810
Con el IESS		19.801
Con la Administración Tributaria	c)	11.855
		<u>176.082</u>

a) El movimiento de la provisión por el 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	-
Provisión del año	85.616
Pagos	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>85.616</u>

b) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	16.082
Provisión del año	125.776
Pagos	(83.048)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>58.810</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos.

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

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Retención fuente	11.442
Retención IVA	413
	<u>11.855</u>

12. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

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

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Jubilación patronal	7.183
Indemnización por desahucio	3.740
	<u>10.923</u>

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares.)

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

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	4.966
Provisión del año	4.003
Reducciones, liquidaciones	(1.833)
Utilidad reconocidas en el ORI	47
Saldo final al 31 de diciembre	<u>7.183</u>

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

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	-
Provisión del año	3.723
Pago de beneficios	-
Utilidad reconocidas en el ORI	17
Saldo final al 31 de diciembre	<u>3.740</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 5.04% 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 2018 es de US\$7.183 y US\$3.740 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>2018</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	386
Número de empleados	71
Tasa de descuento anual	5,04%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1.08%

La Compañía “Logaritmo Cía. Ltda.”, empleó la tasa de Ecuador de 5,04%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2018. 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.*

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares.)

13. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, tal como se muestra a continuación:

	No. de acciones	Valor nominal	2018	
			Participación en US\$	%
Leslie Fabiola Fajardo Fajardo	154	1	154	19,25%
Pamela Brigitte Fajardo Fajardo	114	1	114	14,25%
Jenniffer Janina Fajardo Buele	106	1	106	13,25%
Joseph Paklito Fajardo Buele	106	1	106	13,25%
Kiara Scarlet Fajardo Buele	106	1	106	13,25%
Jiorge Paklito Fajardo Tinoco	82	1	82	10,25%
Ligia Fabiola Fajardo Ordoñez	75	1	75	9,38%
Ligia Jaelia Fajardo Fajardo	57	1	57	7,13%
	800		800	100%

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 28 de marzo del 2018, se resolvió compensar la pérdida del año 2017 de US\$582.947, mediante cuenta de pasivo que reflejan los libros contables a favor de los accionistas conforme al paquete accionario.

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2018 se reconocieron como pérdidas actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio los valores de US\$47 y US\$17 respectivamente reflejado en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018 los ingresos fueron como sigue:

	2018
	US\$ dólares
Venta de camarón	a) 9.040.139
Venta de insumos de camarón	8.723
	9.048.862

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2018.

Clientes:	Venta de bienes	Cuentas por cobrar
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2018
Omarsa S.A.	4.405.861	485.787
Empacreci S.A.	2.903.964	-
Industrial Pesquera Santa Priscila	1.425.118	253.535
Expalsa Exportadora De Alimentos S.A.	265.578	-
Otros	48.341	100
	9.048.862	739.422