

FAISPAA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 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 28 de junio, kilómetro 4.5 vía Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía para poder operar ingresó en el año 2018 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 de tierras altas ubicadas en la parroquia Taura, cantón Guayaquil, provincia del Guayas y con fecha 21 de febrero del 2020 mediante el Acuerdo Ministerial 058-2020 la Subsecretaría de Acuicultura autoriza por el plazo de 20 años el ejercicio de la actividad acuícola sobre una extensión de 359,92 has de tierras propias.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0893035610001 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 45%, 38% y 0% las realiza a las compañías Omarsa S.A, Industrial Pempiera Santa Priscila y Expalsa Exportadora de Alimentos S.A, respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

PAISPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares.)

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

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

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambio en estimaciones contables y errores
10	Hechos ocurridos después del Período 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	Impuesto de actividades ordinarias procedente de contratos con clientes
16	Amortamiento

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2020.

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 control 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, un 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.

TARSPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresada en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 pudiera tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que la hubiera 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 pagadoras 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:

- **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 gozan 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.

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

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

- 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, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8 Inventarios

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

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

Medición Intotal

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.

FAEPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares.)

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

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al ímpetu 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 espera 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 su costo 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 camarán 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 camarán. 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 haterreas 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 rastrea, 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 camarán llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarán 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.

FAISPA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

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

- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del riego al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeo.

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 muestreo 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:

$$\begin{aligned}
 \text{Camarón por lance} &= \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de lances}} \\
 \text{Camarón por metro cuadrado} &= \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Área de atarraya}} \\
 \text{Supervivencia} &= \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100 \\
 \text{Biomasa} &= \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000'2,2019} \times 100
 \end{aligned}$$

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.

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

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:

FAISPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresada en dólares.)

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

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
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%
Máquinas	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Muebles y enseres	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Navíos aeronaves	Más de US\$1.000	20	5,00%	20%
Otras propiedades	Más de US\$1.000	5	20,00%	20%

Los métodos de depreciación, la vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

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

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

Impuestos a la renta diferido

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

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

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

2.12 Arrendamientos

La compañía define a un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período 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 uniformidad con la NIC 16.

FAIRPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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

2.13 Beneficios a empleados

Corrientes:

Corresponden principalmente a:

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

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

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

No corrientes:

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente 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 esté 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 período.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 164 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

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

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

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares.)

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

2.14 Provisiones

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

2.15 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe 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.

2.16 Distribución de dividendos

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

2.17 Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

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

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., provienen principalmente de la venta de productos biocuádriles tales como el camarón.

2.18 Reconocimiento de Costos y gastos

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

2.19 Compensación de saldos y transacciones

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

FAISPAA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresada en dólares.)

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

2.20 Uso de estimaciones y supuestos significativos

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

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

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

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Valor razonable de activos biológicos:** La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.21 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, sin embargo en el presente periodo la compañía se encuentra en una fase de transición para un cambio de sistema contable llamado MYCAMARON.

2.22 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

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

FAISPAA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares.)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Caja	425	800
Bancos		
Bollvariano C.A.	2.280.051	1.066.380
Pichincha C.A.	1.963	1.966
	<u>2.282.439</u>	<u>1.069.146</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	12.946	739.422
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	63.962
Otras cuentas por cobrar	4.912	10.563
	<u>17.858</u>	<u>813.947</u>

5. INVENTARIOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	213.402	244.102
	<u>213.402</u>	<u>244.102</u>

FAISPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

6. ACTIVO BIOLÓGICO

A 31 de diciembre del 2019 y 2018 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 2.696.227 y US\$698.179, tal como se muestra a continuación:

REG.	HAB.	FECHA DE SEMBRADO	% SOBREVIVENCIA	CBS PROVEEDOR AL 31 DE DICIEMBRE 2019	PESOS PROMEDIO 2 LIBRAS AL 31 DE DICIEMBRE 2019	COSTOS TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE 2019	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE 2019	AJUSTE VALOR RAZONABLE 2019
PA-01	0,74	11/02/2019	50%	11.245	2,15	62.528	71.528	10.000
PA-02	0,32	11/02/2019	50%	50.839	2,15	29.679	101.384	42.745
PA-03	0,09	11/02/2019	48%	34.312	2,15	19.475	69.141	19.566
PA-04	0,05	12/02/2019	60%	33.426	2,15	55.426	62.019	22.513
PA-05	0,01	12/11/2019	88%	28.353	2,15	30.334	38.395	1.939
PA-06	1,07			0	2,15	4.332	4.332	-
PA-07	5,31	11/02/2019	90%	34.340	2,15	48.969	54.798	6.344
PA-08	1,68			0	2,15	2.022	2.022	-
PA-09	1,66	28/11/2019	88%	5.513	2,15	4.764	4.764	-
PA-10	1,32	28/11/2019	88%	4.548	2,15	4.664	5.217	449
PA-11	1,49	18/11/2019	89%	15.480	2,15	5.890	4.795	(1.195)
PA-12	1,35			0	2,15	2.022	2.022	-
PA-13	11,09	13/11/2019	85%	85.195	2,15	54.328	89.834	35.489
PA-14	14,73	18/11/2019	80%	91.796	2,15	71.776	128.902	53.217
PA-15	0,19	18/02/2019	71%	67.308	2,15	24.379	107.589	33.810
PA-16	0,70	28/08/2019	70%	58.891	2,15	66.281	83.028	24.747
PA-17	7,00	28/08/2019	78%	64.058	2,15	71.691	101.787	29.383
PA-18	7,00	28/08/2019	69%	63.284	2,15	83.358	88.787	33.428
PA-19	11,88	10/10/2019	89%	193.351	2,15	126.359	216.824	93.779
PA-20	7,00	05/12/2019	90%	41.833	2,15	29.028	12.058	(25.729)
PA-21	7,00	10/10/2019	90%	75.882	2,15	69.648	109.319	34.803
PA-22	3,84			0	2,15	8.184	6.194	-
PA-23	2,00	28/11/2019	68%	35.508	2,15	34.684	37.232	3.548
PA-24	7,00	18/10/2019	89%	68.481	2,15	66.119	101.019	12.699
PA-25	3,40			0	2,15	8.151	8.151	-
PA-26	8,89	05/11/2019	93%	35.385	2,15	50.025	57.043	3.015
PA-27	0,12	18/10/2019	95%	66.128	2,15	70.569	123.351	44.551
PA-28	0,09	21/11/2019	80%	36.826	2,15	31.409	41.739	13.237
PA-29	0,91	21/11/2019	61%	47.323	2,15	30.783	70.885	40.108
PA-30	3,00	21/11/2019	82%	74.489	2,15	16.877	33.574	10.587
PA-31	7,00	20/11/2019	85%	37.282	2,15	21.890	41.349	8.259
PA-32	7,00	28/11/2019	98%	25.145	2,15	77.301	77.301	-
PA-33	2,88	28/11/2019	90%	4.295	2,15	18.546	10.346	-
PA-34	7,80	18/11/2019	90%	47.850	2,15	52.187	62.788	5.599
PA-35	7,00	18/11/2019	90%	48.953	2,15	81.351	64.299	(20.548)
PA-36	8,00	27/11/2019	81%	28.027	2,15	32.850	48.781	17.292
PA-37	3,00	18/11/2019	88%	15.239	2,15	42.871	63.585	11.485
PA-38	7,48	15/11/2019	90%	95.874	2,15	96.909	90.890	(6.217)
PA-39	7,45	15/11/2019	70%	60.827	2,15	67.948	112.711	21.662
PA-40	7,00	18/11/2019	90%	15.152	2,15	14.011	18.556	4.845
PA-41	1,87			0	2,15	5.119	6.119	-
PA-42	1,67	18/10/2019	68%	14.508	2,15	18.113	28.526	6.423
PA-43	1,20	13/11/2019	89%	19.783	2,15	8.151	15.677	6.029
PA-44	1,34	24/11/2019	90%	4.625	2,15	4.864	4.864	-
PA-45	10,82	15/11/2019	81%	11.988	2,15	47.987	43.441	(2.264)
PA-46	12,68	27/10/2019	70%	95.428	2,15	102.781	101.434	(4.674)
PA-47	1,31	28/10/2019	70%	8.052	2,15	8.679	17.732	3.952
						1.065.181	2.696.227	711.046

FAISPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

6. ACTIVO BIOLÓGICOS (a continuación...)

El Activo Biológico corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$2.696.227

HSL	HAS	FECHA DE SIEMBRA	% CONSERVACIÓN A	LIB. PROMEDIO AL 31 DIC 2018	PROMEDIO X LIBRAS A 31 DIC 2018	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2018	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2018	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
800P	1,08	28/11/2018	88%	2.380	1,87	3.783	3.783	-
802B	1,66	28/11/2018	80%	2.340	1,87	3.778	3.778	-
803	1,52	28/11/2018	80%	2.414	1,87	3.947	3.947	-
804	1,49	28/11/2018	90%	1.223	1,87	8.336	8.336	-
805	1,75	29/11/2018	88%	2.034	1,87	3.899	3.899	-
806	11,05	18/11/2018	88%	22.486	1,87	33.817	33.817	-
807	14,7	18/11/2018	86%	28.904	1,87	43.570	43.570	-
808	8,7	06/12/2018	90%	15.743	1,87	24.605	24.605	-
809D	0,7	27/11/2018	86%	21.673	1,87	22.864	22.864	-
809F	7,5	27/11/2018	86%	18.882	1,87	20.811	20.811	-
809B	7,8	27/11/2018	88%	19.485	1,87	21.276	21.276	-
811	11,8	06/12/2018	92%	25.655	1,87	27.327	27.327	-
812A	7	06/12/2018	92%	12.433	1,87	14.072	14.072	-
812D	7	17/12/2018	84%	4.635	1,87	10.084	10.084	-
813	3,89	17/12/2018	84%	1.807	1,87	5.188	5.188	-
814A	7	08/12/2018	82%	11.902	1,87	14.469	14.469	-
814B	7	08/12/2018	92%	12.670	1,87	15.744	15.744	-
815	3,4	12/12/2018	93%	1.838	1,87	4.234	4.234	-
816	6,99	17/12/2018	90%	3.632	1,87	13.166	13.166	-
817	6,32	21/12/2018	80%	3.528	1,87	8.191	8.191	-
822A	8			0	1,87	2.827	2.827	-
822D	8			0	1,87	2.827	2.827	-
823	3			0	1,87	1.545	1.545	-
824A	7	31/08/2018	48%	31.425	1,87	26.285	26.285	53.410
824B	7			0	1,87	3.638	3.638	-
825	2,9	30/12/2018	66%	2.222	1,87	3.115	3.115	-
827A	7	24/11/2018	86%	15.659	1,87	20.094	20.094	-
827B	7	08/12/2018	82%	11.455	1,87	10.800	10.800	-
828A	8	07/12/2018	97%	16.983	1,87	24.110	24.110	-
828B	9	28/11/2018	88%	22.842	1,87	28.308	28.308	-
829A	7,45	25/11/2018	68%	18.082	1,87	23.603	23.603	-
829D	7,45	30/11/2018	60%	20.242	1,87	20.743	20.743	-
830	2,33	12/12/2018	92%	2.446	1,87	3.821	3.821	-
831	1,87			0	1,87	1.888	1.888	-
832	1,87			0	1,87	2.055	2.055	-
833	1,5			0	1,87	8.002	8.002	-
834	1,34	18/11/2018	84%	3.474	1,87	7.607	4.488	(3.129)
835	10,60	19/11/2018	84%	23.833	1,87	32.486	32.486	-
836	12,68	24/11/2018	89%	28.940	1,87	35.536	35.536	-
837	5,21	08/12/2018	82%	15.533	1,87	13.513	13.513	-
838	1,37	20/12/2018	91%	779	1,87	1.488	1.488	-
839	5,03	17/12/2018	94%	3.257	1,87	8.842	8.842	-
840	6,89	17/12/2018	94%	3.895	1,87	7.128	7.128	-
841	6,4	07/12/2018	92%	13.294	1,87	14.450	14.450	-
842	6,39	28/12/2018	94%	18.512	1,87	12.225	12.225	-
843	6,74	07/12/2018	92%	14.916	1,87	15.582	15.582	-
845	1,3			0	1,87	1.016	1.016	-
TOTAL						648.008	698.879	49.971

7. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

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

	2019	2018
	US\$ dólares	
Crédito tributario IVA	a) 211.713	118.714
Retenciones de Impuesto a la Renta	b) 225.564	108.877
Anticipo de Impuesto A La Renta	14.358	14.358
	<u>451.625</u>	<u>241.950</u>

FAISPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

- 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 de los años 2019, 2018 y 2017 por US\$116.677, US\$91.282 y US\$17.595 respectivamente.

a. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

		Movimientos del año 2019			
		<u>Saldo al</u> <u>01/01/2019</u>	<u>Adición</u> <u>a</u>	<u>Transferen</u> <u>cia</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u>
Terrenos	-	4.410.484	-	-	4.410.484
Edificaciones	3,33%	1.850.880	-	85.498	1.936.378
Construcciones en curso	-	60.599	24.899	(85.498)	-
Maquinaria y Equipo	10%	628.640	91.349	-	699.377
Naves, aeronaves, barcos	5%	1.309.010	-	-	1.309.010
Vehículos	14,29%	110.280	2.855	-	122.135
Equipos de Computación	33%	-	2.471	-	2.471
Muebles y Enseres	10%	1.542	-	-	1.542
Otros Propiedades Planta y Equipo	20%	-	380.005	-	380.005
Subtotal		8.470.435	500.488	(20.612)	8.950.311
Depreciación acumulada		(181.271)	(196.870)	-	(378.141)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		8.289.164	312.601	(18.827)	8.590.938

		Movimientos del año 2018			
		<u>Saldo al</u> <u>01/01/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferen</u> <u>cia</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>
Terrenos	-	4.410.484	-	-	4.410.484
Edificaciones	3,33%	1.721.077	15.909	113.839	1.850.880
Construcciones en curso	-	46.101	129.337	(113.839)	60.599
Maquinaria y Equipo	10%	534.810	53.822	-	628.640
Naves, aeronaves, barcos y similares	5%	349.962	1.049.048	-	1.309.010
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)	(166.846)	-	(181.271)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		7.159.037	1.130.227	-	8.289.164

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar relacionados y no relacionados fueron las siguientes:

Corto Plazo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	2.057.050	922.164
Cuentas y documentos por pagar locales relacionados	896.399	916.399
Otras cuentas por pagar	56	2.565
Dividendos por pagar	358.145	-
	3.109.650	1.841.128

FAISPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares.)

9. PASIVOS FINANCIEROS (a continuación...)

Largo Plazo		2019	2018
			US\$ dólares
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	(Nota 17)	4.653.705	4.654.505
		<u>4.653.705</u>	<u>4.654.505</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	Porción corriente	2019 Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo otorgado en octubre del 2017, con interés anual del 9,67 % en pagos cuatrimestrales con vencimiento en octubre del 2022	989.519	2.268.238	3.247.757
Préstamo otorgado en octubre del 2019, con interés anual del 8,92 % en pagos cuatrimestrales con vencimiento en octubre del 2022	152.077	347.923	500.000
Total	<u>1.141.596</u>	<u>2.606.161</u>	<u>3.747.757</u>
	Porción corriente	2018 Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo otorgado en octubre del 2017, con interés anual del 9,67 % en pagos cuatrimestrales 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. – Por los dos préstamos: Hipoteca por infraestructura propia ubicada en el cantón Naranjal, parroquia Taura, conformada por tres lotes de 437,10 ha ubicados en el sitio el Bolotillo y uno lote de 50 ha ubicado en el sitio el Garzal.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

		2019	2018
			US\$ dólares
15% Participación trabajadores por pagar	a)	326.529	85.616
Beneficios de ley a empleados	b)	76.315	58.810
Con el IESS		24.288	18.801
Con la Administración Tributaria	c)	9.526	11.853
		<u>436.638</u>	<u>176.082</u>

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

	2019	2018
		US\$ dólares
Saldo inicial del año	85.616	-
Provisión del año	326.529	85.616
Pagos	(85.616)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>326.529</u>	<u>85.616</u>

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

FAISPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	58.610	16.082
Provisión del año	147.151	125.776
Pagos	<u>(129.040)</u>	<u>(83.048)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>76.315</u>	<u>58.610</u>

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	8.724	11.442
Retención IVA	<u>802</u>	<u>410</u>
	<u>9.526</u>	<u>11.856</u>

12. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	17.289	7.183
Indemnización por desahucio	b)	<u>9.090</u>	<u>3.740</u>
		<u>26.379</u>	<u>10.923</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	7.183	4.966
Provisión del año	12.307	4.000
Reducciones, liquidaciones	<u>(1.975)</u>	<u>(1.833)</u>
Utilidad (pérdida) reconocidas en el ORI	<u>(226)</u>	<u>47</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>17.289</u>	<u>7.183</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	3.740	-
Provisión del año	6.279	3.723
Pago de beneficios	<u>(851)</u>	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) reconocidas en el ORI	<u>(78)</u>	<u>17</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>9.090</u>	<u>3.740</u>

FAISPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares.)

13. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 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	2019	
			U\$S	%
Leslie Fabiola Fajardo Fajardo	154	1	154	19,25%
Patricia Brígida Fajardo Fajardo	114	1	114	14,25%
Jennifer Jaelina Fajardo Buelo	106	1	106	13,25%
Joseph Pablo Fajardo Buelo	106	1	106	13,25%
Klara Scarlet Fajardo Buelo	106	1	106	13,25%
Jorge Pablo Fajardo Truico	82	1	82	10,25%
Ligia Fabiola Fajardo Ordóñez	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 27 de marzo del 2019, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2018 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a pro rata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2019. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$624,567, registrados como dividendos por pagar, pagando dividendos en el presente periodo por US\$164.800. (Ver nota 9c)

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2019 se reconocieron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio los valores de US\$226 y US\$78 respectivamente reflejado en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	2019	2018
	US\$	dólares
Venta de camarón	11.677.033	9.040.139
Venta de insumos de camarón	4.790	8.723
	11.681.823	9.048.862

FAISPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresada en dólares.)

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTOS DE VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	244.008	170.599
Inventario Inicial Producto en proceso	640.908	1.064.482
Compras	7.419.007	5.241.362
Inventario Final material Directo	(213.409)	(244.095)
Inventario Final Producto en proceso	(1.086.181)	(645.908)
Mano de obra directa	870.587	774.677
Mantenimiento y Reparaciones	88.635	343.952
Combustibles y Lubricantes	382.662	281.375
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	196.878	166.946
Asesoría y Honorarios Profesionales	-	1.306
Transporte	59.685	12.773
Alimentación	75.884	68.797
Otros Costos Indirectos	371.184	283.223
	<u>8.165.857</u>	<u>7.556.436</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	249.701	181.831
Aportes Seguridad Social	62.751	34.682
Beneficios Sociales	48.785	26.727
Honorarios Profesionales	58.177	24.665
Impuestos y Contribuciones	12.583	22.008
Mantenimientos y Reparaciones	298.512	61.355
Seguros	82.334	51.110
Otros	193.273	129.752
	<u>974.096</u>	<u>532.158</u>

FALSPA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

16. IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	2.037.938	620.744
15% Participación trabajadores por pagar	(326.529)	(85.016)
Gastos no deducibles	35.612	55.260
Provisión jubilación patronal y desahucio (Generación)	18.585	7.726
Provisión jubilación patronal y desahucio (Reversión)	(2.164)	-
Deducciones adicionales	-	(104.275)
Ingreso por medición de activos biológicos (Generación)	(711.046)	(49.971)
Ingreso por medición de activos biológicos (Reversión)	49.971	-
Base imponible	1.002.367	353.874
25% de Impuesto a la renta Causado	475.592	88.468
Exoneración COPCI	(475.592)	(88.468)
Retenciones en la fuente	116.877	108.877
Retenciones en la fuente años anteriores	108.877	-
Crédito tributario	<u>225.554</u>	<u>108.877</u>


 Ing. Leslie Fabiola Fajardo Fajardo
 Gerente General


 Ing. Com. Nelly Calzadilla Armijos
 Contadora