



AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

FAISPAA S.A.

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



AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

**FAISPAA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 - 37

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de la compañía FAISPAA S.A.:

1. Opinión

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

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

2. Fundamento de la opinión

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

3. Otras cuestiones

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

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

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

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



AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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

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

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

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

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

Quito, abril 30 del 2020

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


CPA. Abrahán Arcenio Navarrete Paredes
Gerente General

FAISPAA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 Expresado en Dólares

ACTIVO	Notas	Saldos al 31 de diciembre	
		2019	2018
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	2.282.439	1.069.146
Activos Financieros, neto	4	17.858	813.947
Inventarios	5	213.402	244.102
Activo biológico	6	2.696.227	698.879
Servicios y otros pagos por anticipados		244.956	14.730
Activos por impuestos corrientes	7	451.626	241.950
Total activo corriente		5.906.508	3.082.754
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	8.590.938	8.289.164
Activos por impuestos diferidos		6.037	1.932
Otros Activos No corrientes		11.656	-
Total activo no corriente		8.608.631	8.291.096
Total activos		14.515.139	11.373.850
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	3.109.650	1.841.128
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	10	1.141.596	905.658
Otras Obligaciones corrientes	11	436.638	176.082
Otros pasivos corrientes		-	-
Total pasivos corrientes		4.687.884	2.922.868
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	9	4.653.705	4.654.505
Obligaciones con instituciones financieras	10	2.606.161	3.247.758
Provisiones por beneficios a empleados	12	26.379	10.923
Pasivo por impuesto diferido		177.762	12.493
Otros pasivos no corrientes		11.963	-
Total pasivos no corrientes		7.475.970	7.925.679
Total pasivos		12.163.854	10.848.547
PATRIMONIO NETO	13		
Capital		800	800
Otros Resultados Integrales		240	(64)
Resultados del ejercicio		2.350.245	524.567
Total patrimonio neto		2.351.285	525.303
Total pasivos y patrimonio neto		14.515.139	11.373.850

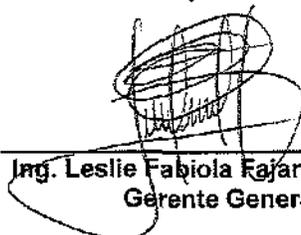
X 
 Ing. Leslie Fabiola Fajardo Fajardo
 Gerente General

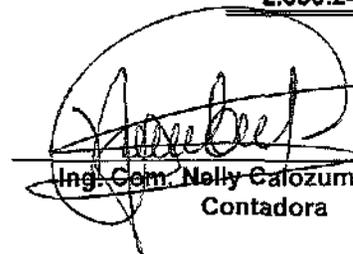

 Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

FAISPAA S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 Expresado en Dólares

	Notas	Saldos al 31 de diciembre	
		2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	11.681.823	9.048.862
Costo de ventas	15	(8.165.857)	(7.556.436)
Utilidad bruta		3.515.966	1.492.426
Generación (reversión) medición valor razonable de Activos biológicos	6	661.075	49.971
Otros Ingresos		17.307	29.362
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	15	(974.096)	(532.158)
Gastos Financieros		(382.314)	(418.857)
Total gastos de operación y financiero		(1.356.410)	(951.015)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		2.837.938	620.744
15% Participación de trabajadores	16	(326.529)	(85.616)
25% Impuesto a la Renta	16	-	-
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		2.511.409	535.128
Gasto por Impuesto Diferido		(161.164)	(10.561)
Resultado del ejercicio		2.350.245	524.567

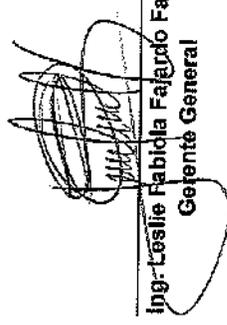

 Ing. Leslie Fabiola Fajardo Fajardo
 Gerente General

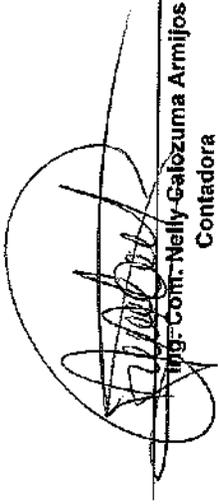

 Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

FAISPA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2018	800	-	-	(582.947)	(582.147)
Transferencias a Resultados Acumulados	-	(582.947)	-	582.947	-
Pérdida actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	(64)	-	(64)
Absorción de pérdidas	-	582.947	-	-	582.947
Resultado del ejercicio	-	-	-	524.567	524.567
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	800	-	(64)	524.567	525.303
Transferencias a Resultados Acumulados	-	524.567	-	(524.567)	-
Ganancia actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	304	-	304
Pago de dividendos	-	(524.567)	-	-	(524.567)
Resultado del ejercicio	-	-	-	2.350.245	2.350.245
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	800	-	240	2.350.245	2.351.285

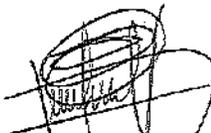

 Ing. Leslie Fabiola Fajardo Fajardo
 Gerente General


 Ing. Com. Nelly Galozuma Armijos
 Contadora

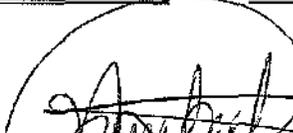
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

FAISPAA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 Expresado en Dólares

	Saldos al 31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
cobros procedentes de ventas de bienes	12,285.543	8.118.101
Cobros por actividades de operación	<u>12,285.543</u>	<u>8.118.101</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.499.361)	(5.421.759)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(1.280.155)	(969.296)
Pagos por actividades de operación	<u>(9.779.516)</u>	<u>(6.391.055)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>2,506.027</u>	<u>1.727.046</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(509.480)	(1.297.073)
Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	10.827	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(498.653)</u>	<u>(1.297.073)</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROVISTO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo relacionadas	-	996.512
Pago por préstamos a largo plazo relacionadas	(220.000)	-
Financiación por préstamos a largo plazo	500.000	-
Pagos de obligaciones financieras	(905.659)	(846.584)
Dividendos pagados	(168.422)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	<u>(794.081)</u>	<u>149.928</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>1.213.293</u>	<u>579.901</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>1,069.146</u>	<u>489.245</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>2,282.439</u>	<u>1,069.146</u>



 Ing. Leslie Fabiola Fajardo Fajardo
 Gerente General

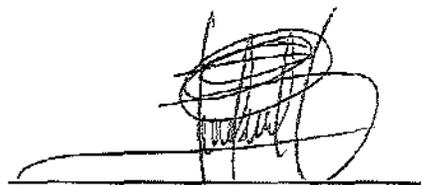


 Ing. Cón. Nelly Calozuma Armijos
 Contadora

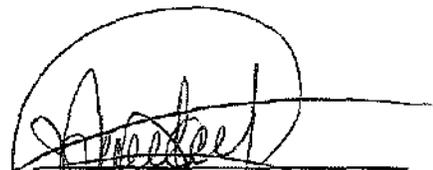
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	Saldos al 31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2,837,938	620,744
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(936,129)	26,691
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	196,879	166,946
Ajustes por gastos en provisiones	15,760	5,893
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(326,529)	(85,616)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	(161,164)	(10,561)
Ajustes por activos biológicos	(661,075)	(49,971)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	604,218	1,079,611
(Disminución) Incremento en cuentas por cobrar clientes	790,438	(739,844)
(Disminución) en otras cuentas por cobrar	5,651	4,076
(Disminución) Incremento en inventarios	(1,305,573)	342,072
Incremento en Servicios y otros pagos anticipados	(230,226)	(3,230)
Incremento en activos por impuestos corrientes	(209,676)	(224,355)
Incremento otros activos no corrientes	(15,761)	(1,932)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	1,134,886	1,539,360
Incremento en otras cuentas por pagar	416,974	120,736
Incremento en beneficios a empleados	17,505	42,728
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	2,506,027	1,727,046



Ing. Leslie Fabiola Fajardo Fajardo
Gerente General



Ing. Com. Nelly Galózuma Armijos
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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 25 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 086-2020 la Subsecretaria 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. **(Ver nota 20)**

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 45%, 38% y 9% las realiza a las compañías Omarsa S.A, Industrial Pesquera 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 (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

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

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 POLITICAS 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, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
41	Agricultura

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

2.2. Moneda funcional y de presentación

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

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

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

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.

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 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:

- 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.

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 POLITICAS 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 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.

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 POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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.

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.

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 POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

- 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:

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

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.

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:

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 POLITICAS 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%
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%
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 periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Los arrendamientos son "capitalizados", reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrados como activos de arrendamiento (activos de derecho de uso). También reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de pagar cuotas futuras.

Medición inicial

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

Medición posterior

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

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 POLITICAS 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 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.

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.

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

2.16 Distribución de dividendos

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

2.17 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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.

2.18 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
(Expresado en dólares.)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 grameaje 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
2015	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		
Bolivariano 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>

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 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	a)	12.946	739.422
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(Nota 17)	-	63.962
Otras cuentas por cobrar	b)	4.912	10.563
		<u>17.858</u>	<u>813.947</u>

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

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 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>

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, los cuales en su medición inicial y posterior son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios y que se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro.

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

5. INVENTARIOS (a continuación...)

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendieron a US\$8.165.857 y US\$7.556.436, respectivamente.

Las principales compras realizadas en el periodo 2019 se realizaron a su relacionada Copacigulf S.A. por US\$2.958.320 y a Gisis S.A por US\$2.795.621, que corresponden a insumos de balanceados.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 2.696.227 y US\$698.879, tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DE DICIEMBRE 2019	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DE DICIEMBRE 2019	COSTOS TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE 2019	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE 2019	AJUSTE VALOR RAZONABLE 2019
FA-01	6,74	11/10/2019	50%	41.245	2,15	62.520	72.528	10.008
FA-02	6,32	11/10/2019	50%	53.800	2,15	58.639	101.384	42.745
FA-03	6,40	11/10/2019	40%	34.912	2,15	49.476	63.141	13.665
FA-04	5,88	12/10/2019	60%	33.435	2,15	55.425	52.910	(2.515)
FA-05	5,03	12/11/2019	88%	26.323	2,15	30.334	28.395	(1.939)
FA-06	1,07			0	2,15	4.333	4.333	-
FA-07	5,31	11/10/2019	60%	34.345	2,15	48.602	54.746	6.144
FA-08	1,68			0	2,15	2.922	2.922	-
FA-09	1,66	29/11/2019	88%	3.373	2,15	4.744	4.744	-
FA-10	1,52	25/11/2019	80%	4.548	2,15	5.665	5.247	(418)
FA-11	1,49	18/11/2019	90%	4.548	2,15	5.892	4.705	(1.187)
FA-12	1,75			0	2,15	3.236	3.236	-
FA-13	11,05	18/11/2019	85%	68.198	2,15	54.339	89.808	35.469
FA-14	14,70	18/11/2019	80%	91.799	2,15	74.775	128.092	53.317
FA-15	8,70	26/10/2019	74%	67.988	2,15	74.579	107.589	33.010
FA-16	8,70	26/10/2019	70%	58.644	2,15	68.281	93.028	24.747
FA-17	7,50	26/10/2019	78%	64.958	2,15	71.404	104.787	33.383
FA-18	7,50	26/10/2019	68%	59.294	2,15	63.358	96.787	33.429
FA-19	11,60	10/10/2019	85%	123.551	2,15	156.302	216.024	59.722
FA-20	7,00	09/12/2019	90%	41.023	2,15	28.929	52.658	23.729
FA-21	7,00	10/10/2019	95%	76.982	2,15	94.649	129.302	34.653
FA-22	3,89			0	2,15	6.134	6.134	-
FA-23	7,00	25/11/2019	90%	35.566	2,15	34.684	37.232	2.548
FA-24	7,00	18/10/2019	80%	58.461	2,15	89.149	101.848	12.699
FA-25	3,40			0	2,15	6.154	6.154	-
FA-26	6,99	25/11/2019	90%	35.385	2,15	35.025	37.043	2.018
FA-27	6,32	18/10/2019	95%	69.129	2,15	78.860	123.391	44.531
FA-28	6,00	21/11/2019	85%	35.893	2,15	31.488	44.725	13.237
FA-29	6,00	21/11/2019	92%	47.323	2,15	30.790	70.895	40.105
FA-30	3,00	21/11/2019	92%	24.499	2,15	16.977	37.574	20.597
FA-31	7,00	29/11/2019	88%	37.292	2,15	33.090	41.349	8.259
FA-32	7,00	29/11/2019	88%	23.145	2,15	27.324	27.324	-
FA-33	2,90	29/11/2019	88%	8.208	2,15	10.340	10.340	-
FA-34	7,00	16/11/2019	92%	47.655	2,15	53.197	62.789	9.592
FA-35	7,00	16/11/2019	92%	48.093	2,15	44.151	64.799	20.648
FA-36	9,00	23/11/2019	94%	36.957	2,15	32.502	49.794	17.292
FA-37	9,00	16/11/2019	88%	45.233	2,15	48.071	59.566	11.495
FA-38	7,45	15/10/2019	50%	53.974	2,15	89.869	96.086	6.217
FA-39	7,45	15/10/2019	75%	69.827	2,15	87.049	118.711	31.662
FA-40	2,33	16/11/2019	92%	15.132	2,15	14.011	18.856	4.845
FA-41	1,67			0	2,15	5.119	5.119	-
FA-42	1,67	15/10/2019	60%	14.306	2,15	19.113	25.536	6.423
FA-43	1,50	16/11/2019	85%	10.703	2,15	9.151	15.977	6.826
FA-44	1,34	29/11/2019	90%	4.676	2,15	4.988	4.988	-
FA-45	10,82	19/11/2019	85%	44.589	2,15	47.087	49.441	2.354
FA-46	12,68	27/10/2019	70%	95.479	2,15	102.784	151.458	48.674
FA-47	1,30	26/10/2019	70%	8.652	2,15	9.670	12.732	3.062
						1.985.181	2.696.227	711.046

FAISPAA 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

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROM EDIO 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
802 ^a	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	-
808 ^a	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	-
809 ^a	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

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.

FAISPAA 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...)

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$ 711.046. Se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$177.762, 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. Se reversó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta el 1 de enero del 2019 por US\$49.971 provenientes del ejercicio económico 2018.

7. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Crédito tributario IVA	a)	211.713	118.714
Retenciones de Impuesto a la renta	b)	225.554	108.877
Anticipo de Impuesto A La Renta		14.359	14.359
		<u>451.626</u>	<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 de los años 2019, 2018 y 2017 por US\$116.677, US\$91.282 y US\$17.595 respectivamente.

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

		Movimientos del año 2019				
		<u>Saldos al</u> <u>01/01/2019</u>	<u>Adicione</u> <u>s</u>	<u>Transferen</u> <u>cia</u>	<u>Venta</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	-	(20.612)	699.377
Naves, aeronaves, barcasas	5%	1.399.010	-	-	-	1.399.010
Vehículos	14,29%	119.280	9.855	-	-	129.135
Equipos de Computación	33%	-	2.471	-	-	2.471
Muebles y Enseres	10%	1.542	-	-	-	1.542
Otras Propiedades Planta y Equipo	20%	-	380.906	-	-	380.906
Subtotal		<u>8.470.435</u>	<u>509.480</u>	<u>-</u>	<u>(20.612)</u>	<u>8.959.303</u>
Depreciación acumulada		<u>(181.271)</u>	<u>(196.879)</u>	<u>-</u>	<u>9.785</u>	<u>(368.365)</u>
Deterioro acumulado		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>8.289.164</u>	<u>312.601</u>	<u>-</u>	<u>(10.827)</u>	<u>8.590.938</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: aireadores, maquinarias y equipos y construcciones en curso que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$380.906, US\$ 91.349 y US\$ 24.899, respectivamente. La medición inicial de Propiedad y Equipo se la realiza aplicando el modelo del costo, que en este caso corresponde al costo de adquisición; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros es su equivalente al valor razonable según lo define la NIC 16, párrafo 29.

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

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

Los elementos de Propiedad y Equipo mantienen su depreciación ya que están expuestos a la inclemencia del tiempo y obsolescencia. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 55.

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

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

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%
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%
Otras propiedades	Más de US\$1.000	5	20,00%	20%

	Movimientos del año 2018			
	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Transfere ncia	Saldos al 31/12/2018
Terrenos	-	4.410.484	-	4.410.484
Edificaciones	3,33%	1.721.072	15.969	1.850.880
Construcciones en curso	-	46.101	128.337	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

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

Corto Plazo

		2019	2018
US\$ dólares			
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	2.057.050	922.164
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 17)	696.399	916.399
Otras cuentas por pagar	b)	56	2.565
Dividendos por pagar	c)	356.145	-
		3.109.650	1.841.128

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

FAISPAA 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...)

- b) Corresponden a los valores como sueldos por pagar y entre otros.
- c) Corresponden a los dividendos por pagar de los resultados del año 2018, fueron los siguientes:

Dividendos por pagar

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Fajardo Tinoco Paklito	3.768
Fajardo Fajardo Leslie Fabiola	60.979
Fajardo Buele Jenniffer Janina	19.426
Fajardo Buele Joseph Paklito	43.622
Fajardo Buele Kiara	68.622
Fajardo Fajardo Jaelia	37.402
Fajardo Fajardo Pamela	73.174
Fajardo Ordoñez Ligia Fabiola	49.152
	356.145

El movimiento de los dividendos por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial	-
Dividendos del año	524.567
Pago dividendos	(164.901)
Retenciones	(3.521)
Saldo Final	356.145

Largo Plazo

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

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

		<u>2019</u>	
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo otorgado en octubre del 2017, con interés anual del 9,67 % en pagos cuamestrales con vencimiento en octubre del 2022	989.519	2.258.238	3.247.757
Préstamo otorgado en octubre del 2019, con interés anual del 8,92 % en pagos cuamestrales con vencimiento en octubre del 2022	152.077	347.923	500.000
Total	1.141.596	2.606.161	3.747.757
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo otorgado en octubre del 2017, con interés anual del 9,67 % en pagos cuamestrales con vencimiento en octubre del 2022	905.658	3.247.758	4.153.416
Total	905.658	3.247.758	4.153.416

Garantías. – Por los dos préstamos: Hipoteca por infraestructura propia ubicada en el cantón Naranjal, parroquia Taura, conformada por tres lotes de 437,16 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 2019 y 2018
 (Expresado en dólares.)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		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		24.268	19.801
Con la Administración Tributaria	c)	9.526	11.855
		<u>436.638</u>	<u>176.082</u>

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		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:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		58.810	16.082
Provisión del año		147.151	125.776
Pagos		(129.646)	(83.048)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>76.315</u>	<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>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Retención fuente		8.724	11.442
Retención IVA		802	413
		<u>9.526</u>	<u>11.855</u>

12. PROVISION 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)	9.090	3.740
		<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	4.003
Reducciones, liquidaciones		(1.975)	(1.833)
Utilidad (pérdida) reconocidas en el ORI		(226)	47
Saldo final al 31 de diciembre		<u>17.289</u>	<u>7.183</u>

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

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

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	(851)	-
Utilidad (pérdida) reconocidas en el ORI	(78)	17
Saldo final al 31 de diciembre	<u>9.090</u>	<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 4,58% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$17.289 y US\$9.090 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	394	386
Número de empleados	94	71
Tasa de descuento anual	4,58%	5,04%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	0,60%	1,08%

La Compañía "Logaritmo Cía. Ltda.", empleó la tasa de Estados Unidos de 4,58%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 **"Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.**

13. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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	<u>2019</u>	
			Participación en U\$	%
Leslie Fabiola Fajardo Fajardo	154	1	154	19,25%
Pamela Brigette Fajardo Fajardo	114	1	114	14,25%
Jennifer 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%
Jorge 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%
	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

FAISPAA 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 (a continuación...)

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 prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2019. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$524.567, registrados como dividendos por pagar, pagando dividendos en el presente periodo por US\$164.900. (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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	a) 11.677.033	9.040.139
Venta de insumos de camarón	4.790	8.723
	<u>11.681.823</u>	<u>9.048.862</u>

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

	<u>Venta de bienes</u>		<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes:				
Omarsa S.A.	5.290.771	4.405.861	-	485.787
Industrial Pesquera Santa Priscila	4.458.873	1.425.118	-	253.535
Expalsa Exportadora De Alimentos S.A.	1.029.294	265.578	-	-
Empacreci S.A.	850.928	2.903.964	12.946	-
Otros	51.957	48.341	-	100
	<u>11.681.823</u>	<u>9.048.862</u>	<u>12.946</u>	<u>739.422</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Libras cosechadas	5.390.800	3.993.788
Precio promedio por libra	2,17	2,26
Venta	<u>11.677.033</u>	<u>9.040.139</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tuvo una producción de 5.390.800 libras de camarón con un precio promedio de US \$2,17, mientras que al 31 de diciembre del 2018 esta producción fue de 3.993.788 libras de camarón con un precio promedio de US \$2,26, la compañía tuvo una mayor producción de 1.397.012 libras, con una disminución del precio promedio del camarón, sin embargo el margen bruto presenta una incremento de 13,60 puntos porcentuales frente al periodo anterior.

FAISPAA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado 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	244.098	170.599
Inventario Inicial Producto en proceso	648.908	1.064.482
Compras	7.419.907	5.241.362
Inventario Final material Directo	(213.400)	(244.098)
Inventario Final Producto en proceso	(1.985.181)	(648.908)
Mano de obra directa	876.587	774.677
Mantenimiento y Reparaciones	88.635	343.952
Combustibles y Lubricantes	382.662	261.325
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	196.878	166.946
Asesoría y Honorarios Profesionales	-	1.306
Transporte	59.685	72.773
Alimentación	75.894	68.797
Otros Costos Indirectos	371.184	283.223
	<u>8.165.857</u>	<u>7.556.436</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	5.390.800	3.993.788
Costo promedio por libra	1,51	1,89
Costo de venta	<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	52.731	34.682
Beneficios Sociales	48.785	26.727
Honorarios Profesionales	56.177	24.665
Impuestos y Contribuciones	12.583	22.006
Mantenimientos y Reparaciones	298.512	61.355
Seguros	62.334	51.110
Otros	193.273	129.782
	<u>974.096</u>	<u>532.158</u>

- El incremento corresponde a los mantenimientos realizados a la avioneta Cessna y al Helicóptero Raven de propiedad de la compañía.

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:

FAISPAA 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 (a continuación...)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	2.837.938	620.744
15% Participación trabajadores por pagar	(326.529)	(85.616)
Gastos no deducibles	35.612	55.266
Provisión jubilación patronal y desahucio (Generación)	18.586	7.726
Provisión jubilación patronal y desahucio (Reversión)	(2.164)	-
Deducciones adicionales	-	(194.275)
Ingreso por medición de activos biológicos (Generación)	(711.046)	(49.971)
Ingreso por medición de activos biológicos (Reversión)	49.971	-
Base Imponible	1.902.367	353.874
25% de Impuesto a la renta Causado	475.592	88.468
Exoneración COPCI	(475.592)	(88.468)
Retenciones en la fuente	116.677	108.877
Retenciones en la fuente años anteriores	108.877	-
Crédito tributario	<u>225.554</u>	<u>108.877</u>

a) Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario “las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción (2011) así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Para efectos de la aplicación de lo dispuesto en este artículo, las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

a. Sector agrícola; producción de alimentos frescos, congelados e industrializados...”

Se incluyen en este sector a todas las empresas dedicadas a la producción y obtención primaria de materias primas de origen vegetal a través del cultivo. Asimismo, se incluye a la producción y obtención de alimentos frescos procesados, congelados y productos elaborados (incluyendo a los concentrados o balanceados necesarios para la cadena productiva de alimentos). En este sentido se incluye a toda la cadena agrícola, agroindustrial, pecuaria, pecuaria industrial, acuícola, maricultura y pesquera, siempre y cuando genere valor agregado.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Otras cuentas por cobrar clientes relacionadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares
lpfaca S.A	-	62.786
Isca Isla Camaronera C.A.	-	735
Cybernius S.A.	-	441
	<u>-</u>	<u>63.962</u>

a) La disminución proviene del cobro realizado por la compañía Faispaa S.A. a la compañía lpfaca S.A., que correspondían a préstamos comerciales para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio, mismos que no generan intereses y no tienen garantías.

De acuerdo al art. 37 de la RLRTI, establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

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

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

Otras cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Corto Plazo		
Ipfaca S.A.	a) -	170.000
Mauvezin S.A.	b) 696.399	746.399
	696.399	916.399
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Largo Plazo		
Jorge Paklito Fajardo Tinoco	c) 871.285	871.473
Jenniffer Janina Fajardo Buele	809.186	809.292
Pamela Brigette Fajardo Fajardo	704.907	705.096
Leslie Fabiola Fajardo Fajardo	755.922	756.133
Isauro de Jesus Fajardo Tinoco	838.849	838.849
Joseph Paklito Fajardo Buele	593.556	593.662
Robert Jardel Fajardo Barrezueta	80.000	80.000
	4.653.705	4.654.505

- a) La administración de la compañía Faispaa S.A. ha cancelado el préstamo de la compañía Ipfaca S.A. por US\$170.000, que correspondían a préstamos comerciales para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio, mismos que no generan intereses y no tienen garantías.
- b) Faispaa S.A. firmo un contrato de cesión de derecho con las compañías Pesquera Marycielo CIA. LTDA. (cedente) y Mauvezin S.A. (cesionario) **(Nota 19)**
- c) Corresponde principalmente a valores entregados por los accionistas en calidad de préstamos comerciales para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación soportados con contrato de préstamos o de mutuo a 3 años plazo, mismos que no generan intereses y no comprometen los activos de la compañía ya que servirán para giro del negocio.

Compras

Al 31 de diciembre del 2019 las principales compras de insumos de balanceados utilizados para el proceso de transformación de sus activos biológicos fueron a su relacionada Copacigulf S.A. por US\$2.958.320.

Precios de transferencia

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

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

Operaciones no contempladas. - Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

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

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

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 ó 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o
2. El sujeto pasivo:
 - i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
 - iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
 - iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
 - v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
 - vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

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

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

FAISPAA S.A., no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2019, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

18. NEGOCIO EN MARCHA

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

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

19. 1 RIESGOS ACTUALES

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

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

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

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

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

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

Riesgo de Liquidez	2019		2018	
	Resultados		Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente		1.218.624	159.886
Razón corriente	Activo corriente	5.906.508	1,26	3.082.754
	Pasivo corriente	4.687.884		2.922.868
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	5.693.106	1,21	2.838.652
	Pasivo corriente	4.687.884		2.922.868

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1,26 cts. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$1.218.624, por lo cual la compañía no presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y tendría dinero para invertir, sin la necesidad de contraer préstamos a corto plazo

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

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Riesgo de Crédito	2019		2018	
	Resultados		Resultados	
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	135.426.240	12	266.191.920
	Ventas netas	11.681.823		9.048.862
Rotación de cartera	360	360	31	360
	Periodos medios de cobranza	12		29

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

El período neto de cobranzas es de 12 días, siendo adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa, su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

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

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

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

<u>Riesgo de Gestión</u>		<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>	
1	Rotación de activos fijos	<u>Ventas netas</u>	11.681.823	130%	9.048.862
		<u>Activo fijo bruto</u>	8.959.303		8.470.435
2	Periodo medio de pago	<u>Cuentas y documentos por pagar * 360</u> x 100%	536.258.520	88	331.979.040
		<u>Compras</u>	6.114.332		5.583.437
3	Impacto Gastos Adm. Y ventas	<u>Gastos de Adm. y ventas</u>	974.096	8%	532.158
		<u>Ventas netas</u>	11.681.823		9.048.862

El período medio de pago es de 88 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de hasta 90 días.

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.

Los gastos operativos de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas incrementaron en un 2% en relación al año anterior

Riesgos Operativos

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

<u>Endeudamiento- Solvencia</u>		<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>	
Endeudamiento del Activo	<u>Total pasivo</u> x 100%	12.163.854	84%	10.848.547	95%
	<u>Total activo</u>	14.515.139		11.373.850	
Endeudamiento Patrimonial	<u>Total pasivo</u> x 100%	12.163.854	517%	10.848.547	2065%
	<u>Total patrimonio</u>	2.351.285		525.303	
Apalancamiento	<u>Total activo</u> x 100%	14.515.139	617%	11.373.850	2165%
	<u>Total patrimonio</u>	2.351.285		525.303	
Concentración de endeudamiento	<u>Pasivo corriente</u> x 100%	4.687.884	39%	2.922.868	27%
	<u>total pasivo</u>	12.163.854		10.848.547	
Concentración a largo plazo	<u>Pasivo no corriente</u> x 100%	7.475.970	61%	7.925.679	73%
	<u>Total pasivo</u>	12.163.854		10.848.547	

Existe un endeudamiento del activo del 84%, lo cual demuestra un alto grado de dependencia de la empresa frente a los accionistas y bancos, los cuales son su fuente de financiamiento

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

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

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

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

Rentabilidad		2019		2018	
		Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta Patrimonio	2.350.245	100%	524.567	100%
		<u>2.351.285</u>		<u>525.303</u>	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional Ventas netas	2.541.870	22%	960.268	11%
		<u>11.681.823</u>		<u>9.048.862</u>	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta Ventas netas	3.515.966	30%	1.492.426	16%
		<u>11.681.823</u>		<u>9.048.862</u>	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta Ventas netas	2.350.245	20%	524.567	6%
		<u>11.681.823</u>		<u>9.048.862</u>	

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad del 20%, margen esperado por los accionistas

Riesgo Legal

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

19. 2 RIESGOS ESPERADOS

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

En el marco de la emergencia sanitaria dispuesta por el Ministerio de Salud a través de acuerdo ministerial N° 00126-2020, del 11 de marzo del 2020, y el consecuente estado de excepción dispuesto a través del Decreto Ejecutivo N° 1017 por la presidencia de la república, el 16 de marzo del año 2020, a raíz de la pandemia decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) producto de la vertiginosa propagación del virus SARS-CoV-2 (COVID-19), las actividades públicas y particulares no esenciales fueron suspendidas, sin fecha cierta de reanudación, representando un evento sui generis, sin parangón en la historia reciente del país y la humanidad. Tal evento ha tomado al gobierno, empresarios y ciudadanía en general por sorpresa y sin planes de contingencia para afrontar la eventual crisis, significando la caída de sectores productivos y la falta de ingresos. Hemos evaluado los posibles impactos que pudiere tener la compañía como resultado de la emergencia sanitaria causada por el SARS-CoV-2 (COVID-19); y, se concluye que no existen riesgos significativos que nos pudieren afectar como empresa en funcionamiento y por ende al principio de negocio en marcha.

20. ACUERDOS MINISTERIAL DE AUTORIZACIÓN

Mediante Acuerdo 086-2020 la Subsecretaria de Acuicultura con fecha 21 de febrero del 2020 acuerda:

1. Dejar sin efecto jurídico el Acuerdo Ministerial Nro.106-2015 del 14 de julio del 2015 otorgado a la compañía RISTENSE S.A. en virtud a la escritura pública celebrada el 12 de octubre del 2017 a favor de Faispaa S.A.
2. Autorizar a la compañía Faispaa. S.A. por el plazo de 20 años el ejercicio de la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón y la comercialización en el mercado interno en la camaronera de 359,92 hectáreas de tierras propias, ubicadas en el sitio Bototillo, parroquia Taura, cantón Naranjal, provincia del Guayas.

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

20. ACUERDOS MINISTERIAL DE AUTORIZACIÓN (a continuación...)

3. La autorizada deberá facilitar a los funcionarios que controlen la actividad acuícola el libre acceso a sus instalaciones, proporcionándoles la información que requiera.

21. CONTRATO

20.1 CONTRATO DE COMPRAVENTA DE LARVAS DE CAMARÓN

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

1. La compañía **PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA.**, debidamente representada por su Gerente General y como tal su representante legal, judicial y extrajudicial de manera individual, señor Jorge Manuel Valverde Huiracocha
2. La compañía **FAISPAA S.A.**, representada por la señora Leslie Fajardo Fajardo, en su calidad de Gerente General

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

1. Para efectos de este contrato, a la larva de camarón procesada en el sistema de flujo continuo se la denominará como "larva de camarón mejorada".
2. El sistema de aclimatación acuícola o de flujo continuo es utilizado por Marycielo para procesar tanto la larva de camarón que ella mismo emplea para su producción como para vender larva de camarón mejorada a terceras personas naturales o jurídicas que lo requieran.
3. Por su parte, Faispaa es una sociedad mercantil anónima de nacionalidad que se dedica principalmente a la cría y cultivo de especies bioacuáticas en cautiverio que para incrementar su productividad mediante la reducción o minimización de la mortalidad de la larva de camarón y otros factores exógenos con el producto, requiere adquirir la larva de camarón mejorada que produce y vende Marycielo.

TERCERA: COMPRAVENTA.- Con los antecedentes expuestos, las partes convienen en celebrar el presente contrato de compraventa por medio del cual, por una parte, Marycielo se compromete a venderle a Faispaa larva de camarón mejorada de un peso promedio de 2.85 gramos y con niveles de supervivencia aceptables, en las cantidades (por millares) indicadas según los pedidos que reciba para cada ocasión, y por otro lado, Faispaa se compromete a pagarle a Marycielo una contraprestación dineraria por la venta de tal producto.

CUARTA: PRECIO Y FORMA.- El precio por la venta de la larva de camarón mejorada será fijado o determinado y pagado con arreglo a las siguientes normas:

1. El precio por cada venta de larva de camarón será fijado por las partes de común acuerdo a la finalización de cada proceso de mejoramiento de larva de camarón y tendrá directa relación con: **i)** la fecha de entrega del producto final; **ii)** las cantidades de larva de camarón mejorado vendido y despachado (por millares); y, **iii)** el gramaje-pesaje final del producto.
2. El precio de la venta de larva de camarón mejorada, cualquiera sea su importe, será pagado en numerario. Ningún otro medio de pago será admitido sin contar con el consentimiento previo de Marycielo.
3. Por cada venta de larvas de camarón mejorada, Marycielo emitirá la correspondiente guía de remisión y factura que deberá sufrir las retenciones correspondientes de parte de Faispaa.

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

21. CONTRATO (a continuación...)

21.2 CONTRATO DE CESIÓN DE DERECHOS

Conste por el presente documento, un Contrato de Cesión de Derechos (en adelante, el "CONTRATO"), que se celebra al tenor de las cláusulas y declaraciones siguientes:

PRIMERA: COMPARECIENTES.- 1.1. Comparecen a la celebración del presente CONTRATO las siguientes partes:

- a) PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA., debidamente representado por su Gerente General, señor Jorge Manuel Valverde Huiracocha, parte a la que podrá llamarse simplemente como el "CEDENTE";
- b) MAUVEZIN S.A., debidamente representada por su Gerente General, señora Leslie Fabiola Fajardo Fajardo, parte a la que podrá llamarse simplemente como el "CESIONARIO"; y,
- c) FAISPAA S.A., debidamente representado por su Gerente General, señora Leslie Fabiola Fajardo Fajardo, parte a la que podrá llamarse simplemente como el "DEUDOR".

1.2. Para efectos de este instrumento a cada parte contractual se la podrá denominar la "PARTE" y a ambas en conjunto como "LAS PARTES".

SEGUNDA: ANTECEDENTES. - 2.1. Con fecha 8 de enero de 2018 el CEDENTE celebró con el DEUDOR un "Contrato de Compraventa de Larva de Camarón Mejorada". En virtud del referido contrato el CEDENTE se obligó a entregar una larva de camarón de características determinadas y el DEUDOR se comprometió a pagar la cantidad de USD. 746,399.13.

TERCERA: OBJETO. - 3.1. El CEDENTE transfiere a favor del CESIONARIO la titularidad sobre todos los derechos derivados del "Contrato de Compraventa de Larva de Camarón Mejorada" celebrado el 8 de enero de 2018 entre el CEDENTE y el DEUDOR.

3.2. El CESIONARIO queda facultado para realizar el cobro de las deudas descritas en la cláusula segunda, y para ejercer cualquier acción judicial o extrajudicial correspondiente. La cesión de los derechos

objeto del CONTRATO es de carácter definitivo por lo que el CEDENTE no podrá ejercer ninguna acción para el cobro de los valores cedidos.

3.3. El CESIONARIO se obliga en el cumplimiento de las obligaciones originalmente correspondientes al CEDENTE.

CUARTA: PRECIO. - 4.1. Las PARTES declaran que la presente cesión tiene carácter oneroso, por lo que el CEDENTE declara que entrega la titularidad de los derechos transferidos mediante el CONTRATO en calidad de pago por obligaciones pendientes para con el CESIONARIO. El CESIONARIO a su vez declara que recibe la titularidad de los referidos derechos en calidad de pago, por lo cual renuncia a cualquier reclamo posterior generado como consecuencia de esa deuda.

QUINTA: OBLIGACIONES. - 5.1. Son obligaciones del CEDENTE las siguientes:

- a) Poner a disposición del CESIONARIO todos los documentos, medios de prueba e información relativos a los derechos cedidos, con el objetivo de que el CESIONARIO pueda ejercer las acciones correspondientes.

4.2. Son obligaciones del CESIONARIO las siguientes:

- b) Cumplir con el pago establecido en la cláusula cuarta del CONTRATO.

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

21. CONTRATO (a continuación...)

SEXTA: ACEPTACION. - 6.1. El DEUDOR declara que conoce de los efectos del presente instrumento y expresa su aprobación por la cesión de derechos que constituye el objeto del CONTRATO.

SEPTIMA: ACEPTACION. - 7.1.

Para constancia del mutuo acuerdo y libre consentimiento, y en ratificación expresa de todas y cada una de las cláusulas y estipulaciones que anteceden, firman las partes el CONTRATO en dos ejemplares de igual tenor y valor en la ciudad de Guayaquil, el 26 de noviembre de 2018.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

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

23. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
