



**AIERTAUDIT**  
AUDITORES INDEPENDIENTES

## **FAJARDOSLAB 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

**FAJARDOSLAB S.A.**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambio en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 -35

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A la Junta General de Accionistas de la compañía FAJARDOSLAB S.A.:

#### 1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **FAJARDOSLAB 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 **FAJARDOSLAB 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 **FAJARDOSLAB 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. Incertidumbre material relacionada con la Empresa en Funcionamiento

Llamamos la atención sobre la Nota N°15 de los estados financieros que indica que la compañía ha incurrido en pérdidas netas por un valor de US\$588.503 durante el ejercicio terminado el 31 diciembre de 2019, por lo que la compañía estaría inmersa en lo establecido en el Artículo No. 377 de la Ley de Compañía. Estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones expuestas en la Nota N°15, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, la significatividad de dichos hechos o condiciones, a menudo, puede verse mitigada por otros factores (Ver Nota N°19). Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

#### 4. 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

#### 5. 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.

## **6. 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 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 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.





**AIERTAUDIT**  
AUDITORES INDEPENDIENTES

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 27 del 2020**

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

**CPA. Abraham Arcenio Navarrete Paredes**  
**Gerente General**



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

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre Al 31 de diciembre 2019</b>	<b>Diciembre Al 31 de diciembre 2018</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	95.883	187.363
Activos Financieros, neto	4	138.600	100.000
Inventarios	5	142.272	-
Activo biológico	6	66.719	-
Servicios y otros pagos por anticipados	7	261.771	133.935
Activos por impuestos corrientes	8	10.604	1.870
<b>Total activo corriente</b>		<b>715.849</b>	<b>423.168</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades y equipo neto	9	4.140.251	2.359.815
Activos por impuestos diferidos		4.196	275
Otros Activos No corrientes		2.431	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>4.146.878</b>	<b>2.360.090</b>
<b>Total activos</b>		<b>4.862.727</b>	<b>2.783.258</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Pasivos Financieros	10	2.367.415	113.721
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	11	200.747	167.671
Otras Obligaciones corrientes	12	52.608	8.846
Anticipo de clientes	13	463.799	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3.084.569</b>	<b>290.238</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Pasivos Financieros	10	1.776.618	1.806.618
Obligaciones con instituciones financieras	11	569.966	756.152
Provisiones por beneficios a empleados	14	16.612	1.119
Otros pasivos no corrientes		2.495	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2.365.691</b>	<b>2.563.889</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>5.450.260</b>	<b>2.854.127</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital	15	800	800
Otros Resultados Integrales		170	(20)
Resultados del ejercicio		(588.503)	(71.649)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>(587.533)</b>	<b>(70.869)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>4.862.727</b>	<b>2.783.258</b>

  
 Ing. Jenniffer Janina Fajardo Buele  
 Gerente General

  
 Ing. Sindy Gissella Delgado Macas  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	Notas	Saldos al 31 de diciembre	
		2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	866.748	-
Costo de ventas	17	<u>(1.336.585)</u>	<u>(43.744)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>(469.837)</b>	<b>(43.744)</b>
Otros Ingresos		3.861	56
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	17	(90.997)	(27.665)
Gastos Financieros		<u>(35.451)</u>	<u>(571)</u>
<b>Total gastos de operación y financiero</b>		<b>(126.448)</b>	<b>(28.236)</b>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>(592.424)</b>	<b>(71.924)</b>
15% Participación de trabajadores	18	-	-
25% Impuesto a la Renta	18	-	-
<b>Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido</b>		<b>(592.424)</b>	<b>(71.924)</b>
Ingresos por Impuesto Diferido		3.921	275
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(588.503)</b>	<b>(71.649)</b>

  
 Ing. Jenniffer Janina Fajardo Buela  
 Gerente General

  
 Ing. Sindy Gissella Delgado Macas  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**FAJARDOSLAB 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
<b>SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2018</b>	800	-	-	(15,382)	(14,582)
Transferencias a Resultados Acumulados	-	(15,382)	-	15,382	-
Absorción de pérdidas	-	15,382	-	-	15,382
Pérdida actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	(20)	-	(20)
Resultado del ejercicio	-	-	-	(71,649)	(71,649)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>	800	-	(20)	(71,649)	(70,869)
Transferencias a Resultados Acumulados	-	(71,649)	-	71,649	-
Absorción de pérdidas	-	71,649	-	-	71,649
Ganancia actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	190	-	190
Resultado del ejercicio	-	-	-	(588,503)	(588,503)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>	800	-	170	(588,503)	(587,533)

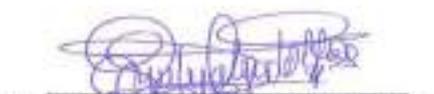
  
 Ing. Jennifer Janina Fajardo Buele  
 Gerente General

  
 Ing. Sindy Gissella Delgado Macas  
 Contadora

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

	<u>Saldo al 31 de diciembre</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Cobros procedentes de ventas y anticipos de clientes	1.237.074	61	
<b>Cobros por actividades de operación</b>	<b>1.237.074</b>	<b>61</b>	
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.098.623)	(56.843)	
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(327.578)	(32.879)	
<b>Pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.426.201)</b>	<b>(89.722)</b>	
<b>Efectivo neto (utilizado) de actividades de operación</b>	<b>(189.127)</b>	<b>(89.661)</b>	
<b>FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisiciones de propiedades y equipos	(1.821.342)	(1.666.461)	
Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	5.464	-	
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(1.815.878)</b>	<b>(1.666.461)</b>	
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Financiación por préstamos accionistas	2.061.196	990.000	
Pago financiación por préstamos accionistas	(30.000)	-	
Préstamos a relacionada	-	(100.000)	
Cobro Préstamo a relacionada	50.000	-	
Financiación por préstamos a largo plazo	-	1.000.000	
Pagos de obligaciones financieras	(167.671)	(76.177)	
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento</b>	<b>1.913.525</b>	<b>1.813.823</b>	
<b>(Disminución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(91.480)</b>	<b>57.701</b>	
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo</b>	<b>187.363</b>	<b>129.662</b>	
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>95.883</b>	<b>187.363</b>	

  
 Ing. Jennifer Janina Fajardo Buele  
 Gerente General

  
 Ing. Sindy Gissella Delgado Macas  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**FAJARDOSLAB 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>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	(592.424)	(71.924)
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>69.607</b>	<b>1.374</b>
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	35.442	-
Ajustes por gastos en provisiones	15.683	1.099
Ajustes por impuesto a la renta diferido	3.921	275
Otros ajustes distintos de efectivo	14.561	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>333.690</b>	<b>(19.111)</b>
(Disminución) Incremento en cuentas por cobrar clientes	(88.600)	-
Disminución) en otras cuentas por cobrar	-	5
Incremento (Disminución) en inventarios	(208.991)	-
Incremento en Servicios y otros pagos anticipados	(127.836)	(127.502)
Incremento en activos por impuestos corrientes	(8.734)	(1.870)
Disminución otros activos corrientes	-	-
Incremento otros activos no corrientes	(6.352)	(275)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	264.147	113.721
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	21.027	(6.053)
Incremento en beneficios a empleados	25.230	2.863
Incremento en anticipos de clientes	463.799	-
<b>Flujos de efectivo neto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b>(189.127)</b>	<b>(89.661)</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Jennifer Janina Fajardo Buele  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Sindy Gissella Delgado Macas  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. Constitución y operaciones**

**FAJARDOSLAB S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 16 de junio del 2017, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, 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 larva). Actividades de acuicultura en el agua del mar o en tanques de agua salada: cría de peces incluido la cría de peces ornamentales marinos. 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 en su registro único de contribuyente # 0993035564001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

La compañía se encuentra en la fase de construcción de un laboratorio de larvas en terreno propio ubicado en la población de San Pablo del cantón Santa Elena de 34.000 m2 adquirido en el año 2017 a la compañía Koltek S.A.

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 larvas post camarón en un 21%, 20%, 12%, 11% y 10% las realiza a las compañías Distrisoda S.A., Cofimar S.A., Faispaa S.A., Isca Isla Camaronera C.A. y Productos & Camarón S.A. respectivamente.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

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

**2.1. Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

FAJARDOSLAB S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 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:**

<b>NIC</b>	<b>Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad</b>
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
<b>NIIF</b>	<b>Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera</b>
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 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

**2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

**2.4. Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Activo Financiero**

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

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

FAJARDOSLAB S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 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 contado, 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:

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

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

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

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

### **2.4.4 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

### **2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros**

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

## **2.5 Anticipos entregados a proveedores**

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

## **2.6 Servicios y otros pagos anticipados**

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

## **2.7 Impuestos por recuperar o compensar**

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

## **2.8 Inventarios**

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

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

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

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

### **Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

### **Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

### **Valor neto realizable**

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

## 2.9 **Activos Biológicos**

### **Reconocimiento**

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

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o su equivalente (costo de la larva), que 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 de las postlarvas. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe los procesos productivos que existen en los diferentes tanques que se encuentran en los módulos de producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases de producción y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

#### **Siembra del nauplio**

Se reciben los cartones que vienen de las maduraciones, se colocan las fundas en los tanques a sembrar y se procede a la medición de los parámetros de temperatura y salinidad con que se reciben.

#### **Cultivo del Nauplio**

Las diferentes dietas secas utilizadas en cada estadio larvario son hidratadas y homogenizadas para luego dosificar, de igual manera la dieta viva es desinfectada previo a su dosificación. Se realizan mediante la bajada del 30% o 40% del volumen de agua del tanque siendo remplazada por agua limpia tratada y temperada para mantener la buena calidad del medio.

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

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

**Cosecha de postlarvas**

Se debe nivelar el volumen del agua a 5 toneladas. Dentro del tanque realizar la pesca, con chayos confeccionados con malla roja de 750 y dependiendo del tamaño de la larva, colocar hasta 1'000,000 de pl's por tina.

Una vez colocado la larva en la tina se procede a realizar un sifón en la misma para eliminar sedimentos. De acuerdo al número de pl's x gr. se procede a colocar en base a peso la cantidad de larva determinada por funda o tina, de acuerdo al despacho que requiera el comprador. El ciclo es corto, inferior a un período mensual.

**Medición Posterior**

Con posterioridad a la medición inicial los activos biológicos se miden al costo, debido al grado de complejidad que representa su valoración, ya que la postlarva en su proceso de transformación biológica está expuesta a factores externos e internos que afectan su rendimiento tales como: variaciones climáticas, plagas, calidad del agua, calidad de la larva y otras afectaciones propias del proceso de producción, así como: también a la fluctuación del precio en el mercado. Los factores antes citados no permiten medir de forma fiable el valor razonable del nauplio en su proceso de transformación mientras estén en proceso.

**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:

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>% depreciación</b>	<b>Valor Residual</b>
Terreno	-	-	-	-
Instalaciones	Más de US\$1000	10	10%	20%
Muebles y enseres	Más de US\$1000	10	10%	-
Equipos de computación	Más de US\$1000	3	33,33%	-
Maquinarias y equipos	Más de US\$1000	10	10%	20%
Otros activos	Más de US\$1000	5	20%	20%

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

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

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el 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

FAJARDOSLAB S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 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 o 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.

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

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

**2.14 Provisiones**

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

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

**2.15 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.

Los ingresos de **FAJARDOSLAB S.A.**, proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como larvas post 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.

**FAJARDOSLAB S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 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.

**2.21 Sistema contable**

El sistema operativo que maneja **FAJARDOSLAB 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:

<b>Años</b>	<b>Inflación</b>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27 %
2019	(0,07) %

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo es el siguiente:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	US\$ dólares	
Caja	1.000	2.300
<b>Bancos</b>		
Produbanco S.A.	78.933	169.804
Bolivariano C.A.	13.982	13.291
Pichincha C.A.	1.968	1.968
	<b><u>95.883</u></b>	<b><u>187.363</u></b>

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

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

**4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Un resumen de cuentas por cobrar clientes relacionados y 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		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	88.600		-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(Nota 19)	<u>50.000</u>	<u>—</u>	<u>100.000</u>
		<u><b>138.600</b></u>		<u><b>100.000</b></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 larva post camarón. Al 31 de diciembre del 2019 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados principalmente por Cofimar S.A. por US\$ 74.344

La política de crédito para la recuperación del saldo de la cartera de la Compañía fluctúa entre 15 y 30 días, solicitando anticipos a determinadas clientes en porcentajes variados, 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.

**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		140.498		-
Inventario en tránsito		<u>1.774</u>	<u>—</u>	<u>-</u>
		<u><b>142.272</b></u>		<u><b>-</b></u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales y suministros utilizados en el proceso de transformación biológica como artemias, flake negro (alimento para larvas) y demás insumos que se cargan a módulos 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.

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendieron a US\$1.336.585 y US\$ 43.744 respectivamente.

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

**6. ACTIVO BIOLÓGICO**

El activo biológico del año 2019, se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario de Producto en proceso	66.719	-
	<u>66.719</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2019 está conformado por el costo del nauplio en crecimiento que se encuentran en los diversos tanques de cada módulo y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$66.719 que corresponde al costo de los nauplios sembrados. La administración establece que debido al grado de complejidad en establecer un precio de mercado a la larva en crecimiento los activos biológicos son reconocidos al costo al inicio y al final del periodo en que se informa.

**7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a) <u>261.771</u>	<u>133.935</u>
	<u>261.771</u>	<u>133.935</u>

a) Corresponde principalmente a anticipos entregados a Aquasistema S.A. por US\$242.743 que corresponden al suministro de sistema de osmosis inversa. (Nota 22)

**8. ACTIVOS POR IMPUESTOS 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	
Retenciones de Impuesto a la renta	10.604	1.870
	<u>10.604</u>	<u>1.870</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero	1.870	-
Retenciones en la fuente del año	8.734	1.870
Compensación del año	-	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>10.604</u>	<u>1.870</u>

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

**9. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS**

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

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>Bajas</u>	<u>Transferenc</u> <u>ias</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2019</u>
Terrenos	573.915	-			573.915
Construcciones en cursos	1.543.107	1.753.841	-	(1.686.541)	1.610.407
Instalaciones	-	-	-	1.686.541	1.686.541
Muebles y Enseres	-	3.006	-	-	3.006
Maquinaria y Equipo	242.793	59.046	(5.464)	-	296.375
Equipos de Computación	-	1.831	-	-	1.831
Otros Activos	-	3.618	-	-	3.618
<b>Subtotal</b>	<b>2.359.815</b>	<b>1.821.342</b>	<b>(5.464)</b>	<b>-</b>	<b>4.175.693</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>-</b>	<b>(35.442)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(35.442)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>2.359.815</b>	<b>1.785.900</b>	<b>(5.464)</b>	<b>-</b>	<b>4.140.251</b>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: construcciones en curso del laboratorio de larvas, maquinaria y equipos que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$1.753.841 y US\$59.046 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.

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:

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>% depreciación</b>	<b>Valor Residual</b>
Terreno	-	-	-	-
Instalaciones	Más de US\$1000	10	10%	20%
Muebles y enseres	Más de US\$1000	10	10%	-
Equipos de computación	Más de US\$1000	3	33,33%	-
Maquinarias y equipos	Más de US\$1000	10	10%	20%
Otros activos	Más de US\$1000	5	20%	20%

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

**9. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (a continuación...)**

El movimiento de propiedad y equipos, del año 2018, se detalla a continuación:

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>
Terrenos	570.965	2.950	573.915
Construcciones en cursos	122.389	1.420.718	1.543.107
Maquinaria y Equipo	-	242.793	242.793
<b>Subtotal</b>	<b>693.354</b>	<b>1.666.461</b>	<b>2.359.815</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Deterioro acumulado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>693.354</b>	<b>1.666.461</b>	<b>2.359.815</b>

**10. 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**

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	377.868	113.721
Otras cuentas por pagar relacionadas	(Nota 19)	1.989.547	-
		<b>2.367.415</b>	<b>113.721</b>

a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Prime Laboratorio Prilab S.A., y Texcumar por compra de materiales de insumos para el laboratorio de larvas, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

**Largo plazo**

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Otras cuentas por pagar locales relacionadas	(Nota 19)	1.776.618	1.806.618
		<b>1.776.618</b>	<b>1.806.618</b>

**11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

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

	<u>Porción</u> <u>corriente</u>	<u>2019</u> <u>Porción</u> <u>largo plazo</u>	<u>Total</u>
<b>Banco Produbanco</b>			
Préstamo otorgado en abril del 2018, con interés anual del 11,49 % en pagos semestrales con vencimiento en marzo del 2023	200.747	569.966	770.713
<b>Total</b>	<b>200.747</b>	<b>569.966</b>	<b>770.713</b>

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

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

**11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (a continuación...)**

	<b>Porción corriente</b>	<b><u>2018</u> Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
<b>Banco Produbanco</b>			
Préstamo otorgado en abril del 2018, con interés anual del 11,49 % en pagos semestrales con vencimiento en marzo del 2023	167.671	756.152	923.823
<b>Total</b>	<b><u>167.671</u></b>	<b><u>756.152</u></b>	<b><u>923.823</u></b>

**12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

		<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
		US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	a)	28.171	2.941
Con el IESS		13.046	1.147
Con la Administración Tributaria	b) _____	<u>11.391</u>	<u>4.758</u>
		<b><u>52.608</u></b>	<b><u>8.846</u></b>

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

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	2.941	78
Provisión del año	48.355	4.939
Pagos	<u>(23.125)</u>	<u>(2.076)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<b><u>28.171</u></b>	<b><u>2.941</u></b>

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

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

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	US\$ dólares	
Retención fuente	5.739	1.758
Retención IVA	<u>5.652</u>	<u>3.000</u>
	<b><u>11.391</u></b>	<b><u>4.758</u></b>

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

**13. ANTICIPO DE CLIENTES RELACIONADAS**

Corresponden principalmente a anticipos de los clientes relacionados que se detalla a continuación:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Faispaa S.A.	192.804
lpfaca S.A.	80.000
Cybernius S.A.	79.923
Productores & Camarón S.A.	30.000
Isca Isla Camaronera C.A	30.000
Nesoder S.A.	20.000
Aglipesca S.A.	16.926
Distrisoda S.A.	14.146
	<u><b>463.799</b></u>

**14. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES**

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	11.716	928
Indemnización por desahucio	b)	4.896	191
		<u><b>16.612</b></u>	<u><b>1.119</b></u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares
Saldo inicial del año	928	-
Provisión del año	7.902	909
Utilidad (pérdida) reconocida en el ORI	(118)	19
Reversiones	(153)	-
Transferencia de beneficios de compañías del grupo	3.157	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u><b>11.716</b></u>	<u><b>928</b></u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares
Saldo inicial del año	191	-
Provisión del año	2.470	190
Utilidad (pérdida) reconocida en el ORI	(37)	1
Transferencia de beneficios de compañías del grupo	2.272	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u><b>4.896</b></u>	<u><b>191</b></u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7,92% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los

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

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

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\$11.716 y US\$4.896 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:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Salario mínimo vital (US\$.)	394	386
Número de empleados	77	10
Tasa de descuento anual	7,92%	8,21%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3,59%	3,91%

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

**15. PATRIMONIO NETO**

**Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019 el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, tal como se muestra a continuación:

	<b>No. De acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Participación en</b>	
			<b>US\$</b>	<b>%</b>
Fajardo Tinoco Isauro de Jesús	400	1	400	50,00%
Fajardo Buele Jenniffer Janina	80	1	80	10,00%
Fajardo Buele Joseph Paklito	80	1	80	10,00%
Fajardo Buele Kiara Scarlet	80	1	80	10,00%
Fajardo Ortiz Denis Eduardo	80	1	80	10,00%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	80	1	80	10,00%
	<b>800</b>		<b>800</b>	<b>100%</b>

**Pérdida del ejercicio**

La compañía durante el primer semestre del 2019 continuaba en su fase pre operacional y de inversión culminando la construcción de una parte de sus módulos productivos , sin embargo, a partir del mes de agosto dio inicio a la producción de larvas y a partir del mes de octubre empezó el proceso de comercialización, cabe destacar que la compañía se encuentra actualmente en una fase de arranque donde todavía no alcanza su punto de equilibrio, razón por la cuál la sociedad incurrió en pérdidas netas de US\$588.503 durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, situación que puede ser un indicio de afectación del negocio en marcha de la entidad, debido a que la compañía estaría inmersa en lo dispuesto en el Art.377 de la Ley de Compañías: *“La compañía tenga pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas”*. El capital y las reservas de la compañía ascienden a US\$800.

Frente a esta situación la pérdida será mitigada mediante la absorción por parte de sus accionistas, quienes mantienen acreencias a favor de la compañía (Ver nota 19)

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

**15. PATRIMONIO NETO (a continuación...)**

**Resultados Acumulados**

Mediante Acta de Junta General Ordinaria Anual de Accionistas con fecha 27 de marzo del 2019, se resolvió compensar la pérdida del año 2018 de US\$71.649, mediante cuenta de pasivo que reflejan los libros contables a favor de los señores: Jorge Paklito Fajardo e Isauro Fajardo Tinoco en partes iguales.

**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 el valor de US\$190 reflejado en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda.

**16. INGRESOS**

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

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Venta de Post Larva	866.748
	<u>866.748</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:

	<u>2019</u>	<u>2019</u>
<b>Cientes:</b>	<b>Ventas</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>
Distrisoda S.A.	181.032	-
Cofimar S.A.	171.695	-
Faispaa S.A.	101.050	-
Isca Isla Camaronera C.A	95.280	-
Productores & Camarón S.A.	83.875	-
Cybernius S.A.	56.328	74.344
lpfaca S.A.	43.400	-
Aglipesca S.A	33.408	-
Otros	100.680	14.256
	<u>866.748</u>	<u>88.600</u>

**17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

**COSTOS DE VENTAS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Compras	632.507	-
Inventario Final material Directo	(140.500)	-
Inventario Final Producto en proceso	(63.205)	-
Mano de obra directa	349.680	26.488
Mantenimiento y Reparaciones	179.920	-
Combustibles y Lubricantes	37.375	752
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	35.442	-
Varios de Control	69.955	-
Materiales de ferretería	36.327	-
Transporte	41.091	960
Otros servicios varios	26.884	922
Otros costos	2.970	-
Otros Costos Indirectos	128.139	14.622
	<u>1.336.585</u>	<u>43.744</u>

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

**17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (a continuación...)**

**GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	12.448	7.556
Aportes Seguridad Social	2.334	986
Beneficios Sociales	4.030	1.811
Honorarios Profesionales	-	3.022
Impuestos y Contribuciones	14.910	3.022
Mantenimientos y Reparaciones	-	672
Seguros	-	175
Transporte	-	2
Otros	57.275	10.419
	<u>90.997</u>	<u>27.665</u>

**18. IMPUESTO A LA RENTA**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares
<b>Pérdida del ejercicio</b>	<b>(592.423)</b>	<b>(71.924)</b>
Gastos no deducibles	8.825	6.690
Provisión jubilación patronal y desahucio (generación)	15.802	1.099
Provisión jubilación patronal y desahucio (reversión)	(118)	-
Deducibles adicionales	(93.781)	(23.371)
<b>Base Imponible I.R.</b>	<b>(661.696)</b>	<b>(87.506)</b>
Retenciones en la fuente	8.734	1.870
Crédito años anteriores	1.870	-
<b>Saldo a favor</b>	<u><b>10.604</b></u>	<u><b>1.870</b></u>

**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.

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

**18. IMPUESTO A LA RENTA (a continuación...)**

Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores. Su amortización se efectuará dentro de los cinco períodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable realizada en el respectivo ejercicio. El saldo no amortizado dentro del indicado lapso, no podrá ser deducido en los ejercicios económicos posteriores.

**19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

**Otras cuentas por cobrar clientes relacionados**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Scarli S.A.	50.000	100.000
	<b>50.000</b>	<b>100.000</b>

La administración de la compañía Fajardoslab S.A. ha entregado valores a la compañía Scarli S.A. por US\$100.000, que corresponden a préstamos comerciales para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio, 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, la disminución corresponde al cobro de US\$50.000.

**Otras cuentas por pagar relacionadas**

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

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Fajardo Tinoco Isauro De Jesús	979.074
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	930.633
Fajardo Fajardo Leslie Fabiola	30.000
Fajardo Buele Jenniffer Janina	24.920
Fajardo Buele Joseph Paklito	24.920
	<b>1.989.547</b>

Corresponden a valores entregados por los accionistas en calidad de préstamos que no generan intereses, no comprometen los activos de la compañía y que servirán para el giro del negocio y/o absorción de pérdidas.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<b>Largo Plazo</b>		
Fajardo Tinoco Isauro De Jesús	887.309	887.309
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	887.309	887.309
Fajardo Fajardo Leslie Fabiola	-	30.000
Fajardo Buele Jenniffer Janina	1.000	1.000
Fajardo Buele Joseph Paklito	1.000	1.000
	<b>1.776.618</b>	<b>1.806.618</b>

La disminución con relación al año anterior corresponde principalmente a valores pagados a los accionistas por 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.

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

**19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)**

**Ventas**

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía realizó las siguientes ventas a sus relacionadas:

<b>Relacionada</b>	<b><u>2019</u></b> US\$ dólares
Distrisoda S.A.	181.032
Faispaa S.A.	101.050
Isca Isla Camaronera C.A	95.280
Productores & Camarón S.A.	83.875
Cybernius S.A.	56.328
Ipfaca S.A.	43.400
Aglipesca S.A	33.408
Nesoder S.A.	25.850
	<b><u>620.223</u></b>

**Anticipos clientes relacionados:**

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía recibió los siguientes anticipos de sus relacionadas:

	<b><u>2019</u></b> US\$ dólares
Faispaa S.A.	192.804
Ipfaca S.A.	80.000
Cybernius S.A.	79.923
Productores & Camarón S.A.	30.000
Isca Isla Camaronera C.A	30.000
Nesoder S.A.	20.000
Aglipesca S.A.	16.926
Distrisoda S.A.	14.146
	<b><u>463.799</u></b>

**Garantías. –**

Fajardoslab S.A. recibió del Banco Prohubanco un préstamo de \$1.000.000 cuya garantía es el terreno de la compañía Victomany S.A. según predio urbano Solar #128 Mz A Vía Pasaje código catastral 30114001154, área: 46.184,15m.

**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.

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

## 19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado 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*

**FAJARDOSLAB 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.

## 20. NEGOCIO EN MARCHA

A partir de la evaluación de la Administración y la fecha de presentación de éste informe, 27 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.

## 21. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### 21.1. RIESGOS ACTUALES

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

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

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

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

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

**21. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)**

<b>Riesgo de Liquidez</b>		<b>2019</b>		<b>2018</b>	
		<b>Resultados</b>		<b>Resultados</b>	
Capital de trabajo	<b>Activo Corriente - Pasivo corriente</b>	<b>(2.368.720)</b>		<b>132.930</b>	
Razón corriente	<b>Activo corriente</b>	715.849	0,23	423.168	<b>1,46</b>
	<b>Pasivo corriente</b>	3.084.569		290.238	
Razón corriente	<b>Activo corriente – inventario</b>	573.577	0,19	423.168	<b>1,46</b>
	<b>Pasivo corriente</b>	3.084.569		290.238	

Al ser los pasivos corrientes superiores a los activos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$2.368.720, por lo cual la compañía presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y no tendría dinero para invertir, necesitando contraer préstamos a corto plazo (Ver nota 19).

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 0,23 ctvs. de dólar.

**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.

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

<b>Riesgo de Crédito</b>		<b>2019</b>		<b>2018</b>	
		<b>Resultados</b>		<b>Resultados</b>	
Periodo medios de cobranza	<b>Cuentas por cobrar x 360 Ventas netas</b>	31.896.000	<b>37</b>	866.748	
Rotación de cartera	<b>360 Periodos medios de cobranza</b>	360	<b>10</b>	37	

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 37 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.

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

**21. 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	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo fijo bruto}}$	866.748 4.175.693	21%
2 Periodo medio de pago	$\frac{\text{Cuentas y documentos por pagar * 360}}{\text{Compras}} \times 100\%$	88.486.020 1.194.313	74
3 Impacto Gastos Adm. Y ventas	$\frac{\text{Gastos de Adm. y Ventas}}{\text{Ventas netas}}$	90.997 866.748	10%

El período medio de pago es de 60 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores la cual fluctúa entre 60 y 90 días.

**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	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}} \times 100\%$	5.450.260 4.862.727	112% 103%
Concentración de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{total pasivo}} \times 100\%$	3.084.569 5.450.260	57% 10%
Concentración a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Total pasivo}} \times 100\%$	2.365.691 5.450.260	43% 90%

Existe un endeudamiento del activo del 112% lo cual demuestra un alto grado de dependencia de la empresa frente a sus accionistas y entidades financieras, los cuales son su fuente de financiamiento.

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

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

<u>Rentabilidad</u>		<u>2019</u> <u>Resultados</u>	<u>2018</u> <u>Resultados</u>
Rentabilidad del patrimonio	$\frac{\text{Utilidad/Pérdida neta}}{\text{Patrimonio}}$	(588.503) (587.533)	-100%
Margen operacional de utilidad	$\frac{\text{Utilidad/Pérdida operacional}}{\text{Ventas netas}}$	(560.834) 866.748	-65%
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad/Pérdida bruta}}{\text{Ventas netas}}$	(469.837) 866.748	-54%
Margen neto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad/Pérdida neta}}{\text{Ventas netas}}$	(588.503) 866.748	-68%

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

**21. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)**

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo no cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su pérdida neta del -68%

**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.

**21.2. 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 la existencia de los siguientes riesgos:

Reducción en las ventas de larvas en un 30%. Esto se debe a una baja en la demanda de clientes particulares. Actualmente sólo se le está vendiendo larva al grupo Fajardo.

Extensión de los días de crédito a los clientes de 30 a 60 días. Sin embargo, la administración descarta la existencia de posibles cuentas incobrables.

La compañía para salvaguardar la liquidez a diferido de acuerdo a lo establecido por el gobierno las cuotas de préstamos bancarios.

Disminución en el precio de venta del 10% por millar.

**22. CONTRATOS**

**CONTRATO PARA SUMINISTRO DE SISTEMA DE OSMOSIS INVERSA SW DE CAPACIDAD HASTA 500 METROS CUBICOS POR DIA PARA DESALAR AGUA DE MAR**

La compañía FAJARDOSLAB S.A.. representada por su Gerente General señora Jeniffer Janina Fajardo Buele; y, la compañía Aquasistemas S.A. representada por su Gerente General Ing Guillermo Cevallos Ubillus

**ANTECEDENTES:** Con fecha 18 de octubre de 2019 Fajardoslab S.A.. celebró con el Aquasistemas S.A. un contrato para adquirir un sistema de desalación de agua de mar, por medio de osmosis inversa con su pretratamiento con capacidad de producir hasta 500 metros cúbicos de agua desalada por día.

**OBJETO:** El contratista vende, instala y da perpetua enajenación al Contratante de los siguientes equipos especificados:

Sistema de Hiperfiltración Turbidex

Bajo ensuciamiento

Control y dosificador inhibidor incrustaciones, clorinación y dechlorinación

Estación CIP

Sensores y medidores

**PLAZO:** El contratista entrega en la provincia de Santa Elena en las instalaciones del contratante el sistema contratado en 100 días a partir de la entrega del anticipo

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

**22. CONTRATOS (a continuación...)**

**PRECIO:** El precio de los equipos es de \$485.485,28 mano de obra, materiales de instalación entre equipos del sistema IVA incluido.

**FORMA DE PAGO:** El contratante se obliga para con el contratista a pagar los valores establecidos en el punto anterior de la sgte manera:

**US\$145.645,39** que significan 30% a la firma del contrato

**US\$ 48.548,58** que significan 10% a 30 días de la firma del contrato

**US\$ 48.548,58** que significan 10% a 60 días de la firma del contrato

**US\$ 48.548,58** que significan 10% a 90 días de la firma del contrato

**US\$ 97.097,00** que significan 20% a la llegada del sistema a la planta del contratante

**US\$ 48.548,58** que significan 10% al finalizar la instalación previa al arranque

**US\$ 48.548,58** que significan 10% al arranque, entrenamiento de personal

**23. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe (27 de abril del 2020), se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros, los mismos que han sido relevado en sus notas (Nota 20).

**24. 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.

---