

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
JADE S. A., JADESA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EN COMPARATIVO AL AÑO 2018**

- 1 -



JADE S.A.

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2. Telf.: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com



JADE S. A., JADESA

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
<u>Estados Financieros de Conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10 - 11
Operaciones y Entorno del Negocio, y Políticas contables	12 - 15
Notas Explicativas a los Estados Financieros	15 - 24
Abreviaturas:	
NIC: Normas Internacionales de Contabilidad	
NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera	
US\$: Dólares de los Estados Unidos de América	
PYMES Pequeñas y Medianas Entidades	
IASB International Auditing Standards Board	

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
JADE S. A., JADESA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **JADE S. A., JADESA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

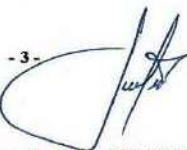
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **JADE S. A., JADESA**, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas 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 **JADE S. A., JADESA**, de acuerdo con el código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del 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 dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

- 3 -


JADE S.A.

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2. Telf.: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com



Los encargados de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya 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), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

- 4 -

 **JADE S.A.**

Diez de Agosto 300 y Pedro Cacho
Oficina # 202 Piso 2. Telf.: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: badidi.aurea@gmail.com





Otros Asuntos

- La Organización Mundial de la Salud (OMS) decretó el 11 de marzo del año 2020, al coronavirus (COVID-19) como pandemia a nivel mundial, el cual, fue originado en China. El 16 de marzo del año 2020, el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción, decisión que podría afectar negativamente a la economía a nivel de País y del Mundo. Esta situación y sus efectos van a incidir notablemente en los estados financieros del año 2020.
- A la fecha del presente informe, se encuentran en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2019 por parte del sujeto pasivo de impuesto, los mismos que deberán ser presentados conjuntamente con el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta julio 31 del 2020.

AuditPlus Cia. Ltda.
AuditPlus
 Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
 SC - RNAE No. 646

Baddi Aurea A.
CPA. Baddi Aurea A.
 Socio
 Registro # 0.17287

Guayaquil, Mayo 6, 2020

[Signature]
 - 5 -

JADE S.A.

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
 Oficina # 202 Piso 2. Telf.: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
 E-mail: baddi.aurea@gmail.com

[Handwritten mark]

JADE S. A., JADESA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U. S. dólares)

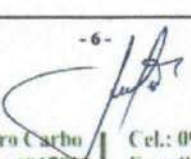
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	8,663.06	55,847.42
Activos financieros	4	341,941.76	404,155.76
Inventarios	5	63,492.56	44,091.66
Servicios y otros pagos anticipados		14,073.00	6,307.74
Activos por impuestos corrientes	6	170,643.29	173,213.26
Otros activos corrientes		<u>2,922.76</u>	<u>7,606.59</u>
Total activos corrientes		601,736.43	691,222.43
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
Terrenos	7	455,184.56	455,184.56
Edificios e instalaciones		398,973.96	398,973.96
Maquinaria y equipos		1,501,834.61	2,200,673.20
Muebles y enseres		6,005.68	6,005.68
Equipos de computación		<u>5,363.82</u>	<u>5,363.82</u>
Sub-total		2,367,362.63	3,066,201.22
Menos depreciación acumulada		<u>(566,436.24)</u>	<u>(985,276.42)</u>
Total Propiedades, planta y equipos		1,800,926.39	2,080,924.80
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		12,241.37	13,964.60
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1,813,167.76	2,094,889.40
TOTAL ACTIVOS		2,414,904.19	2,786,111.83


 Sr. José Murillo Lara
 Gerente


 Ing. Daisy Cevallos Alcivar
 Contadora

JADE S.A.

Ver notas a los estados financieros

-6-

 Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
 Oficina # 202 Piso 2. Telf.: 6017839

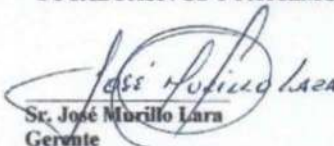
Cel.: 0994087227 - 0958990418
 E-mail: baddi.aurea@gmail.com



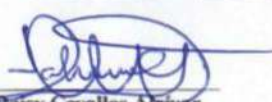
JADE S.A., JADESA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	2019	2018
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	8	23,206.55	24,491.77
Obligaciones a Institución Financiera – corriente	11	11,529.44	186,764.80
Cuentas por pagar relacionadas	15	14,030.60	14,030.60
Otras obligaciones corrientes	9	52,627.62	42,637.54
Total pasivos corrientes		101,394.21	267,924.71
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	10, 15	1,541,517.77	1,769,405.53
Obligaciones con Institución a largo plazo	11	31,609.14	42,765.38
Provisiones por pagar a largo plazo	12	12,413.00	0.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1,585,539.91	1,812,170.91
TOTAL PASIVOS		1,686,934.12	2,080,095.62
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	13		
Capital social		700,000.00	700,000.00
Reserva legal		13,662.96	13,662.96
Resultados acumulados NIIF		8,721.54	8,721.54
Resultados acumulados		(16,368.29)	16,973.36
Ganancia del periodo		21,953.86	(33,341.65)
Total Patrimonio neto de los accionistas		727,970.07	706,016.21
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,414,904.19	2,786,111.83


 Sr. José Murillo Lara
 Gerente

JADE S.A.


 Ing. Daisy Cevallos Alcivar
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
 Oficina # 202 Piso 2. Telf.: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
 E-mail: baddi.aurea@gmail.com

JADE S. A., JADESA

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS NETAS	16, 15	1,929,889.87	2,336,212.76
MENOS: COSTO DE VENTAS	16	(1,454,194.88)	(1,964,573.04)
GANANCIA BRUTA		475,694.99	371,639.72
MENOS: GASTOS OPERACIONALES			
Administrativos	17	434,696.96	419,690.21
GANANCIA O (PÉRDIDA) OPERACIONAL		40,998.03	(48,050.49)
OTROS INGRESOS		8,452.72	15,905.15
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL PERIODO ANTES DE	14	49,450.75	(32,145.34)
MENOS: PARTICIPACION A TRABAJADORES	14	7,417.61	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	14	20,079.28	1,196.31
TOTAL PROVISIONES		27,496.89	1,196.31
GANANCIA NETA DEL PERIODO		21,953.86	(33,341.65)


 Sr. José Músculo Lara
 Gerente


 Ing. Daisy Cevallos Alcívar
 Contadora

JADE S.A.

Ver notas a los estados financieros

- 8 -

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
 Oficina # 202 Piso 2. Telf.: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
 E-mail: haddi.aurea@gmail.com

JADE S.A., JADESA

**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Capital</u>	<u>Adopción NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Ganancia Periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	700,000.00	13,662.96	0.00	8,721.54	(98,872.26)	115,845.62	739,357.86
Transferencia					115,845.62	(115,845.62)	0.00
Pérdida del periodo						(33,341.65)	(33,341.65)
Diciembre 31, 2018	700,000.00	13,662.96	0.00	8,721.54	16,973.36	(33,341.65)	706,016.21
Transferencia					(33,341.65)	33,341.65	0.00
Ganancia del periodo						21,953.86	21,953.86
Diciembre 31, 2019	700,000.00	13,662.96	0.00	8,721.54	(16,368.29)	21,953.86	727,970.07


 Sr. José Murillo Lara
 Gerente


 Ing. Daisy Cevallos Aleívar
 Contador

JADE S.A.

Ver notas a los estados financieros

- 9 -

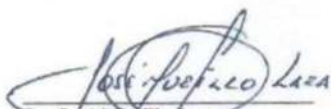
Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
 Oficina # 202 Piso 2. Telf.: 6017839

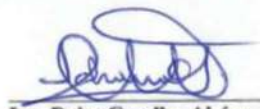
Cel.: 0994087227 - 0958990418
 E-mail: baddi.aurea@gmail.com

JADE S. A. JADESA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,973,488.36	2,110,209.33
Pagado a proveedores y empleados	(1,576,125.95)	(2,109,667.16)
Impuestos pagados	(37,121.23)	(18,385.10)
Intereses pagados	(227,176.16)	(209,245.71)
Otros ingresos / egresos, neto	0.00	0.00
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>133,065.02</u>	<u>(227,088.64)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Venta/bajas de propiedades, planta y equipos	234,403.20	0.00
Otros	0.00	(11,069.86)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>234,403.20</u>	<u>(11,069.86)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones bancarias	(186,764.82)	229,530.18
Pago a accionistas	(227,887.76)	0.00
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(414,652.58)</u>	<u>229,530.18</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	<u>(47,184.36)</u>	<u>(8,628.32)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>55,847.42</u>	<u>64,475.74</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>8,663.06</u>	<u>55,847.42</u>


 Sr. José Murillo Lara
 Gerente


 Ing. Daisy Cevallos Alcívar
 Contadora

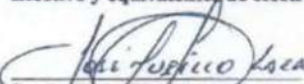
JADE S.A.

Ver notas a los estados financieros

JADE S.A., JADESA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia neta (Pérdida) del Periodo	<u>21,953.86</u>	<u>(33,341.65)</u>
Ajustes para conciliar la ganancia neta del periodo con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	45,595.17	80,843.46
Amortizaciones	11,632.98	8,710.20
Bonificación por desahucio	12,413.00	0.00
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar	48,899.34	(216,984.36)
Inventarios	(19,400.90)	73,174.21
Activos por impuestos corrientes	2,569.97	(46,786.11)
Servicios y otros pagos anticipados	(4,360.31)	(14,181.63)
Otros activos corrientes	4,683.83	0.00
Cuentas y documentos por pagar	(1,285.22)	(913.92)
Otros pasivos corrientes	2,279.58	(45,580.40)
Otras obligaciones corrientes y beneficios de empleados	<u>8,083.72</u>	<u>(32,028.44)</u>
Total ajustes	<u>111,111.16</u>	<u>(193,746.99)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>133,065.02</u>	<u>(227,088.64)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Venta/bajas de propiedades, planta y equipos	234,403.20	0.00
Otros	<u>0.00</u>	<u>(11,069.86)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>234,403.20</u>	<u>(11,069.86)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones bancarias	(186,764.82)	229,530.18
Pago a accionistas	<u>(227,887.76)</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(414,652.58)</u>	<u>229,530.18</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	(47,184.36)	(8,628.32)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>55,847.42</u>	<u>64,475.74</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>8,663.06</u>	<u>55,847.42</u>


 Sr. José Murillo Lara
 Gerente

JADE S.A.


 Ing. Daisy Cevallos Alcívar
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

JADE S. A., JADESA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

JADE S. A., JADESA, fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada en mayo 13 de 2003, e inscrita en el registro mercantil en mayo 22 del 2003. Su actividad principal es dedicarse a la venta al por mayor de productos agrícolas agro-industriales y procesamiento de materias primas en estado natural y congelamiento de las mismas, así como la elaboración de productos a ser exportados. La Compañía inició sus operaciones a partir de junio del año 2003.

Mediante escritura pública de aumento de capital suscrito, el 29 de octubre del 2010, ante la notaria vigésima octava del cantón Guayaquil, se efectuó la fijación de capital autorizado y reforma de estatuto social de la compañía JADE S.A., JADESA, el cual resolvieron aumentar el capital suscrito en \$699,200,00; que comprenden acciones ordinarias y nominativas de 699,200 a un valor nominal de \$1.00 por cada acción. El capital social de la compañía es \$700,000,00.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no han sido afectados por la pandemia del coronavirus 19, sin embargo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) decretó el 11 de marzo del año 2020, al coronavirus (COVID-19) como pandemia a nivel mundial, el cual, fue originado en China. El 16 de marzo del año 2020, el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción, decisión que podría afectar negativamente a la economía a nivel de País y del Mundo. Esta situación y sus efectos van a incidir notablemente en los estados financieros del año 2020.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la preparación. - Los estados financieros de **JADE S. A., JADESA** comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 en comparativo al año 2018, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional - Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.



Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de las exportaciones de cajas de frejol de palo, yuca, plátano, malanga, sancocho, guineo, alcapurria, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios, nota 4.

Cuentas y Documentos por pagar – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materia prima, máquinas y materiales en forma general; y por la construcción y mantenimiento de maquinarias de la planta que son utilizadas para el proceso de producción, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el periodo de vigencia de las mismas, nota 8.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, cajas de cartón, insumos y fundas en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de impuesto a la renta de años anteriores y crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios y anticipos de impuesto a la renta del año. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2019 y los anticipos de impuesto a la renta, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos, neto – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 7. Las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 20 años para edificios (bóvedas); de 10 para muebles y enseres, y maquinarias y equipos.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de las propiedades son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integral.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos



JADE S.A.



estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo. Los equipos de computación completamente depreciados se siguen utilizando, hasta su deterioro total, y se estimará un valor de acuerdo a lo permitido en las normas.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades - Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio, nota 14.

Impuesto a la Renta - Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se contabiliza con cargo a la ganancia del año en que se devenga con base en el método de impuesto a la renta causado. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2019 y 2018, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25% y 22% respectivamente, nota 14. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicó en forma progresiva, hasta llegar a determinarse para el ejercicio fiscal del año 2019, el 25%.

Transacciones con partes relacionadas. - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

"Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"

Reconocimiento de Ingresos - Con relación a la venta - exportaciones de cajas de frejol de palo, yuca, malanga, etc., en forma general, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

- 14 -



JADE S.A.



Reconocimiento de Costos y Gastos - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios de materiales, cajas, insumos, fundas de forma general, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Uso de Estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Bancos	8,163.06	55,347.42
Cajas	500.00	500.00
Total	8,663.06	55,847.42

Bancos, corresponde a fondos depositados en la cuenta corriente que mantienen en el Banco de Pichincha por \$ 8 mil dólares. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas de activos financieros, fue como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Clientes	341,719.18	385,317.67
Otros	222.58	18,838.09
Total	341,941.76	404,155.76

Clientes, corresponde a saldos de facturas del año 2019, de los meses de; octubre por \$ 144 mil dólares, noviembre por \$ 134 mil dólares, y diciembre por \$ 63 mil dólares, de las exportaciones de frejol de palo, yuca, choclo, malanga, guineo, patacones, etc., a dos compañías del exterior. A la fecha de emisión de este informe, estos valores han sido recuperados parcialmente.



JADE S.A.



5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Productos en proceso	13,902.35	3,105.50
Productos terminados	21,987.62	2,788.83
Materiales y suministros de empaque	<u>27,602.59</u>	<u>38,197.33</u>
Total	<u>63,492.56</u>	<u>44,091.66</u>

Los inventarios no están dados en garantía.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes durante los años 2019 y 2018, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario por adquisiciones IVA	169,561.16	149,756.31
Anticipo IR	0.00	23,456.95
Otros	<u>1,082.13</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>170,643.29</u>	<u>173,213.26</u>

Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente \$ 71 mil dólares, de crédito tributario (IVA) del año 2015, por importaciones de propiedades, planta y equipo, el cual, está por prescribir. Además, incluyen por este concepto los años; 2016, 2017 y 2018 por \$ 27 mil dólares, cada uno, y 2019 por \$ 18 mil dólares, los cuales pueden ser considerados y analizados para su recuperación ante la entidad de control.



JADE S.A.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades durante los años 2019 y 2018, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2,080,924.80	2,161,768.26
Adquisiciones	0.00	0.00
Bajas, neto	(234,403.20)	0.00
Depreciación acumulada	(45,595.21)	(80,834.88)
Saldos al fin del año	<u>1,800,926.39</u>	<u>2,080,924.80</u>

Durante el año 2019, no se efectuaron adquisiciones.

El 3 de diciembre del año 2019, se emitió el informe del perito independiente sobre la valoración de las maquinarias y equipos, el cual, incluye principalmente entre varios puntos el resultado obtenido a una metodología de valoración aceptada que considera variables del estado de bien, económicas y variables de mercado; y, la baja de maquinarias y equipos.

Durante el año 2019, la compañía contabilizó con cargo a resultados la depreciación anual de las propiedades, planta y equipos en gastos administrativos por \$ 584,57, y costos de producción por \$ 45,010,64.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	<u>23,206.55</u>	<u>24,491.77</u>

Al 31 de diciembre del 2019, proveedores locales incluye principalmente facturas pendientes de pago a una compañía proveedora de plásticos por \$ 5 mil dólares, y a un proveedor de materia prima por \$14 mil dólares. Estos valores han sido pagados parcialmente al 28 de febrero del 20 año 2020.



9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Con la Administración Tributaria, nota 14	34,330.71	17,813.48
IESS	2,003.18	7,415.55
Sueldos a empleados	0.00	784.07
Otros	1,621.56	10,035.99
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	772.83	777.63
Décimo cuarto sueldo	3,604.01	3,393.60
Vacaciones por pagar	2,877.72	2,417.22
Participación de utilidades, nota 14	<u>7,417.61</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>52,627.62</u>	<u>42,637.54</u>

Con la administración tributaria, corresponde principalmente a los diversos porcentajes aplicados por retenciones en la fuente por las compras efectuadas a los proveedores de bienes y servicios en diciembre del año 2019. Estos valores de retenciones en la fuente serán cancelados en los primeros meses del año 2020.

Incluye la provisión del 15% de participación a trabajadores del año 2019, el cual, será pagado según las nuevas disposiciones de la entidad de control, por la emergencia sanitaria por la que está atravesando el país y el mundo.

10. CUENTAS POR PAGAR - DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar – diversas relacionadas a largo plazo, fue como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Accionistas, nota 15	<u>1,541,517.77</u>	<u>1,769,405.53</u>

Los préstamos recibidos del accionista principal de la compañía, corresponde a valores utilizados para el proceso de producción, tales como compras de materias primas y gastos administrativos, así como para la adquisición de maquinarias y equipos, los cuales no generan interés, y no tienen fecha específica de vencimiento. A la fecha de emisión de este informe estos valores no han sido liquidados.



11. OBLIGACIONES CON INSTITUCION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con institución financiera, fue como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Préstamos Banco Pichincha	42,765.36	229,530.18
(-) porción corriente	(11,156.22)	(186,764.80)
Total a largo plazo	<u>31,609.14</u>	<u>42,765.38</u>

Corresponde al préstamo con el Banco de Pichincha por \$ 44 mil dólares a la tasa de interés de 9,76% con vencimiento el 23 de septiembre del 2023. La Compañía mantiene en garantías hipotecas por \$ 523 mil dólares.

12. PROVISIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

El movimiento de la cuenta indemnización por desahucio durante los años 2019 y 2018, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	0.00	0.00
Provisiones	<u>12,413.00</u>	<u>0.00</u>
Saldos al fin del año	<u>12,413.00</u>	<u>0.00</u>

La provisión para bonificación por desahucio se efectuó en base a instrucciones de la Administración.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la entidad está constituido por 700,000 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.



Ajuste de primera adopción de las NIIF – De acuerdo a la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados de años anteriores – Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de resultados acumulados incluye principalmente utilidad del año 2014 por \$ 49 mil dólares; pérdida del año 2015 por \$ 98 mil dólares, pérdida del año 2016 por \$ 50 mil dólares, utilidad del año 2017 por \$ 116 mil dólares, y pérdida del año 2018 por \$ 33 mil dólares.

14. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, o acrediten al exterior pagaran la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U. S. dólares)	
Ganancia del periodo	49,450.75	(32,145.34)
Menos: 15% de Participación para trabajadores	(7,417.61)	0.00
Menos: Otras rentas exentas	<u>0.00</u>	<u>(8,780.04)</u>
Ganancia tributable	42,033.14	(40,925.38)
Más: Gastos no deducibles	38,283.99	37,463.10
Más: Gastos ingresos exentos	0.00	8,900.03
Más: Generación diferencia temporaria	<u>12,413.00</u>	<u>0.00</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	92,730.13	5,437.75
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	23,182.53	1,196.31
Menos: Anticipos de impuestos a la renta	(23,682.01)	(24,653.26)
Menos: Créditos de años anteriores	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a la renta a favor	<u>(499.48)</u>	<u>(23,456.96)</u>

JADE S.A.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

Aspectos tributarios:

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal. - Con fecha diciembre 29 del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Ingresos gravados para impuestos a la renta: Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones: Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que, si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas, es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta, no será aplicable y se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

Deducibilidad de los gastos. - Se establece lo siguiente:

- En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía reglamento.
- Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría general, efectuado entre partes relacionadas.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables financieras.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

Impuesto a la salida de divisas: Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.



JADE S.A.



ULTIMAS REFORMAS

A continuación, se detallan las últimas reformas aprobadas:

Remisión de intereses, multas y recargos derivados de créditos educativos y becas.

Remisión de pago de intereses, intereses por mora y costas judiciales en operaciones de crédito para los sectores agrícola, pecuario y pesquero que hayan contratado créditos con la Corporación Financiera Nacional y BanEcuador hasta por 100 mil dólares de capital inicial.

Se establece un régimen impositivo simplificado para las microempresas y un régimen de impuesto único para el sector agropecuario.

Por única vez se establece la reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar en el ejercicio fiscal 2019 para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi y Cañar cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización.

El proyecto disminuye el número de agentes de retención para reducir la carga de las obligaciones tributarias de los contribuyentes, pues solo serán agentes de retención aquellos previamente calificados por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Eliminación del Anticipo del Impuesto a la Renta, se pagará cuando se generen utilidades.

Se establece la posibilidad de deducción de hasta 150% por gastos en la organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales.

Tarifa cero % IVA (impuesto al valor agregado) para insumos y maquinaria agrícola, flores, papel periódico y revistas.

IVA cero % a tiras reactivas para medición de glucosa; bombas de insulina; marcapasos; a los servicios de suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).

Se establece el ICE (impuesto a consumos especiales) en telefonía móvil a personas naturales y únicamente para los servicios de postpago.

Se disminuye el ICE a la cerveza artesanal: pasa de 2,00 a 1,50; se aumenta en 10% el ICE a la cerveza industrial y no se aumenta a las bebidas azucaradas.

ICE a las fundas plásticas; se grava con ICE a estos bienes a razón de 0,10 centavos por funda solicitadas por el consumidor. La implementación será progresiva 0,03 el primer año, 0,05 el segundo, 0,07 el cuarto y desde 2023 será de 0,10.

Reducción de ICE para fundas recicladas, biodegradables y compostables.

Se crea una contribución temporal a las sociedades con ingresos gravados, en 2018, mayores a un millón de dólares.

Quienes perciben ingresos mayores a 100,000 dólares: solo podrán deducir de su Impuesto a la Renta los gastos correspondientes a enfermedades catastróficas, huérfanas o raras.



15. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, durante los años 2019 y 2018, se desglosan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U. S. dólares)	
Pasivos		
Cuentas por pagar:		
Accionistas	1,541,517.77	1,769,405.53
Ingresos		
Ventas	1,301,968.12	1,609,692.00

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

16. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de las ventas durante los años 2019 y 2018, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales:		
Ventas de productos agrícolas	1,929,889.87	2,336,212.76
Costo de ventas	(1,454,194.88)	(1,964,573.04)
Ganancia bruta	<u>475,694.99</u>	<u>371,639.72</u>

Las ventas en el año 2019, disminuyeron en \$ 406,322.89, que representan el 17,39% con relación al año 2018; así mismo; el costo de ventas disminuyó en \$ 510,378.16, que representa el 25,98% en relación al año anterior. La ganancia bruta en el año 2019, es del 24,65%, mientras que, del año 2018, fue del 15,91%.



JADE S.A.



17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos durante los años 2019 y 2018, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	24,893.72	25,301.82
Honorarios, comisiones y dietas	8,927.92	10,170.80
Impuestos	37,121.23	18,385.10
Servicios públicos	0.00	0.00
Transporte	23,457.00	25,380.00
IVA al gasto	5,061.51	2,223.89
Gastos de viaje	2,990.38	898.62
Aportes al IESS	2,575.92	3,362.94
Intereses	227,176.16	209,245.71
Otros	<u>102,493.12</u>	<u>125,917.64</u>
Total	<u>434,696.96</u>	<u>420,886.52</u>

Los gastos administrativos aumentaron en \$ 13,810.44, equivalente a un 3,28% en relación al año 2018, lo cual se atribuye principalmente a la disminución en los impuestos en \$ 18,736.13, y otros por \$ 23,424.52.

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes (mayo 6, 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición, sin embargo; la Organización Mundial de la Salud (OMS) decretó el 11 de marzo del año 2020, al coronavirus (COVID-19) como pandemia a nivel mundial, el cual, fue originado en China. El 16 de marzo del año 2020, el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción, decisión que podría afectar negativamente a la economía a nivel de País y del Mundo. Esta situación y sus efectos van afectar los estados financieros del año 2020.



JADE SA.

