

***Informe de los Auditores
Independientes***

“J8 HOLDING COMPANY S.A.

Diciembre 31 de 2019

J8 HOLDING COMPANY S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2019

INDICE

1. Abreviaturas utilizadas	3
2. Opinión de los Auditores Independientes	4
3. Estado de Situación Financiera	6
4. Estado de Resultados Integrales	8
5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	9
6. Estado de Flujos de Efectivo	10
7. Políticas Contables y Notas Explicativas	12

J8 HOLDING COMPANY S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2019

Abreviaturas utilizada

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAAS	Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento

Compañía: J8 HOLDING COMPANY S.A.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

J8 HOLDING COMPANY S.A.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **J8 HOLDING COMPANY S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2019, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha 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 significativos, la situación financiera y patrimonial de la compañía **J8 HOLDING COMPANY S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia 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 compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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, debida a fraude o 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 las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden 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.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Párrafos de énfasis:

Llamamos la atención sobre la nota 3.16 “Principio de Negocio en Marcha” de las cuentas anuales, que describe una incertidumbre, relacionada con la situación del país, afectada por la pandemia del Covid-19. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito DM, 07 de Mayo de 2020



Lcdo. Nelson Aguirre
Gerente General
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC. RNAE. 536.
La Granja N32-139 y Av. Amazonas
Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

J8 HOLDING COMPANY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2019	31/12/2018
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	9.925,26	502,01
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	7	1.916.990,00	1.121.000,00
Activos por impuestos corrientes	8	236.949,29	67,13
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.163.864,55	1.121.569,14
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones No corrientes	9	442.439,84	1.600.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		442.439,84	1.600.000,00
		-	-
TOTAL DEL ACTIVOS		2.606.304,39	2.721.569,14
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	10	16,50	-
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	11	169.306,82	84.714,18
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	12	8.601,13	-
Otros pasivos corrientes	13	41.007,43	2.635.285,82
TOTAL PASIVO CORRIENTE		218.931,88	2.720.000,00
Suman y pasan....		218.931,88	2.720.000,00

J8 HOLDING COMPANY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2019	31/12/2018
Suman y Vienen.....		218.931,88	2.720.000,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		-	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		-	-
TOTAL DEL PASIVOS		218.931,88	2.720.000,00
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	14	5.000,00	5.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	15		
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(3.430,86)	(645,19)
Utilidad del ejercicio		2.385.803,38	-
Pérdida del ejercicio		-	(2.785,67)
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.387.372,52	1.569,14
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.606.304,39	2.721.569,14
		-	-

Ing. José Baum
GERENTE GENERAL

Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

J8 HOLDING COMPANY S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
8Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
En dólares Americanos

	NOTAS	Diciembre	
		31/12/2019	31/12/2018
<u>INGRESOS</u>			
Otros Ingresos	16	3.640.000,00	-
TOTAL INGRESOS		3.640.000,00	-
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	18	3.817,65	2.783,51
(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		3.636.182,35	(2.783,51)
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	19	1.280.051,46	2,16
(+)Otros Ingresos no Operacionales	17	38.273,61	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	20	2.394.404,50	(2.785,67)
15% Participación a Trabajadores	20	-	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		2.394.404,50	(2.785,67)
Impuesto Causado	20	(8.601,13)	-
(=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		2.385.803,38	(2.785,67)
(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		2.385.803,38	(2.785,67)

Ing. José Baum
GERENTE GENERAL

Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

J8 HOLDING COMPANY S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

DETALLE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			Reserva Legal	Ganancias acumuladas	(-) Peridas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF	Ganancia neta del periodo /Utilidad del Ejercicio	Pérdida neta del periodo /Pérdida del Ejercicio	
			30401	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2019	99	5.000,00	-	-	(645,19)	-	2.385.803,38	(2.785,67)	2.387.372,52
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO	9901	5.000,00	-	-	(645,19)	-	-	(2.785,67)	1.569,14
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	2.385.803,38	-	2.385.803,38
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR (2018):	990101	5.000,00	-	-	(645,19)	-	-	(2.785,67)	1.569,14
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES	990103	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Transferencia de resultados a otras cuentas	990205			-			-		-
Otros cambios (detallar)	990209								-
Resultado integral total del año (Ganancia o Pérdida)	990210						2.385.803,38	-	2.385.803,38

Ing. José Baum
GERENTE GENERAL

Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

J8 HOLDING COMPANY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
8Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 En dólares Americanos

	código	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Incremento neto (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios	95	9.423,25	(3.849,75)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	9501	<u>(1.148.136,91)</u>	<u>(1.123.849,75)</u>
Clases de Cobros por Actividades de Operación	950101	<u>16,50</u>	<u>-</u>
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	95010101	-	-
Otros cobros por actividades de operación	95010105	16,50	-
Clases de Pagos por actividades de operación	950102	<u>(3.546.375,56)</u>	<u>(1.123.847,59)</u>
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	95010201	(2.513.503,40)	(2.783,51)
Pagos a y por cuenta de empleados	95010203	-	-
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(1.032.872,16)	(1.121.064,08)
Intereses pagados	950105	(1.280.051,46)	(2,16)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	3.678.273,61	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	9502	<u>1.157.560,16</u>	<u>1.120.000,00</u>
Recibido de la venta de Inversiones no corrientes		1.157.560,16	1.120.000,00
Adquisiciones de Inversiones no corrientes		-	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	9503	<u>-</u>	<u>-</u>
Aporte en efectivo por aumentos de capital	950301	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	9504		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	9505	9.423,25	(3.849,75)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	9506	<u>502,01</u>	<u>4.351,76</u>
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	9507	<u>9.925,26</u>	<u>502,01</u>

J8 HOLDING COMPANY S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
8Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

En dólares Americanos

	código	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	2.394.404,50	(2.785,67)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	970	-	-
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	97001	-	-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	97002	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	980	(3.542.541,41)	(1.121.064,08)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	98001	-	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	98002	(1.032.872,16)	(1.121.064,08)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	98006	16,50	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	98007	(2.509.685,75)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	(1.148.136,91)	(1.123.849,75)
		-	-

Ing. José Baum
GERENTE GENERAL

Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

1. INFORMACIÓN GENERAL

J8 HOLDING COMPANY S.A. (En adelante “La compañía”) Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 17 de julio de 2017, ante el Dr. Alex Barrera, Notario Décima Cuarta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 18 de julio de 2017 en la ciudad de Quito – Ecuador.

Forma Legal de la Compañía: J8 HOLDING COMPANY S.A. Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

Objeto Social de la Compañía: La compañía se dedicará a: actividades de sociedad de cartera, es decir, unidades tenedoras de activos de un grupo de empresas filiales y cuya actividad principal consiste en la actividad del grupo.

Plazo y duración: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de noventa y nueve años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública (02/05/2017).

Domicilio principal de la compañía: Quito - Ecuador

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Quito, Calle Francisco Salazar E10-59 y Tamayo, con RUC: 1792775884001. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no posee empleados

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (**NIIF para las PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF’s para las PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la aplicación de los presentes Estados Financieros.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

Cualquier cambio que el IASB pueda realizar con respecto a las NIIF Completas, no se aplicará a las NIIF para las PYMES. Las NIIF para las PYMES, es un documento independiente, las PYMES no anticipará o aplicará cambios realizadas en las NIIF Completas.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables.

Costo Histórico

El costo histórico, generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

Valor razonable

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “Valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

La Compañía, utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de a) reconocimiento inicial, b) medición posterior, c) revelación y d) cuando existan indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios de comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

- **Nivel 1:** precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

- **Nivel 3:** valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas de datos observables en el mercado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos, los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular. Las revisiones de las estimaciones contables, son reconocidas prospectivamente. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro en cuentas por cobrar y otros activos
- La provisión por valor neto de realización en inventarios
- Las vidas útiles y deterioro de activos materiales e intangibles
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos
- La necesidad de constituir provisiones
- El valor actuarial de jubilación patronal y desahucio

2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2.6 Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y al 31 de diciembre del 2018.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.

2.7 Efectos de cambios en las Políticas Contables significativas

Las Normas NIIF's para las Pymes, este pronunciamiento oficial incorpora las modificaciones de 2015 a la Norma NIIF para PYMES (vigentes a partir del 1 de enero de 2017).

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante, han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos Estados Financieros.

ACTIVO

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor.

3.1. Inversiones Corrientes

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la administración al momento de su adquisición en:

A valor razonable con cambios en resultados. - En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que, desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.

Disponibles para la venta. - en este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse a corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.

Mantenidos hasta el vencimiento. - en este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurran.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance NIIF 9 “Instrumentos Financieros” son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Inversiones No Corrientes

Comprenden las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas, así como otros derechos representativos de capital (de naturaleza permanente) en sociedades que no son subsidiarias, ni asociadas, ni negocios conjuntos. También incluye su respectivo deterioro del valor, en caso de existir.

Inversiones en Subsidiarias:

Una subsidiaria es una entidad que está controlada por otra entidad. Una entidad que sea una controladora debe presentar Estados Financieros consolidados.

Se contabilizarán las inversiones en las subsidiarias al valor de mercado al 31 de diciembre de 2019. La compañía registra Inversiones:

	VALOR USD \$
Inversión Cerec	320.000,00
Inversión Diners Club	30.000,00
Inversión Produbanco	52.439,84
Inversión Acciones Netbroker S.A.	40.000,00

3.2 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario Renta años anteriores, Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.3 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

Los activos por “gastos pagados por anticipado” se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

3.4 Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la Compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.5 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.6 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas

En Cumplimiento con la Sección 33 “Información a revelar sobre partes relacionadas” en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los accionistas (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

a) Saldos con Partes Relacionadas:

El siguiente es un detalle con partes relacionadas:

Saldos con Partes Relacionadas

Partes Relacionadas	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>Otras cuentas por pagar</u>	<u>Otras cuentas por pagar</u>
US \$		
José Baum	169.306,82	84.714,18
US \$	<u>169.306,82</u>	<u>84.714,18</u>

3.7 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estos.

PATRIMONIO:

3.8 Capital Social

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
BAUM HELLER CARLOS ELIECER	50,00	50	50,00	1%
BAUM PASTERMAC JOSE	4.950,00	4.950	4.950,00	99%
TOTAL	5.000,00	5.000	5.000,00	100%

El capital social de la Compañía está constituido por 5.000 acciones de un valor nominal de US \$ 1,00 cada una.

3.9 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía.

3.10 Otros Resultados Integrales

Los Otros Resultados Integrales corresponden: Superávit de Revaluación Acumulada de Propiedad, Planta y Equipo, Activos Intangibles y /o a las Pérdidas o Ganancias Actuariales, que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

INGRESOS, COSTOS Y GASTOS:

3.11 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros.

3.12 Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos y/o servicios vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.13 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.14 Impuestos

i. Impuestos corrientes

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente.

Tarifas de Impuesto a la Renta:

Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades. – los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicaran la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a.** La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya cumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley.
- b.** Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

ii. Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionados con:

Diferencias temporarias deducibles

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que utilizar esas diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias **temporarias imponibles**.

Los activos por impuesto a la renta diferido, son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Principales reformas tributarias

En el Registro Oficial N°111 del 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que establece reformas tributarias aplicables a partir el año 2020, a continuación, las siguientes:

1. Dividendos

A. Sobre los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta, distribuidos por sociedades

Están exentos de la retención de Impuesto a la Renta, los dividendos a favor de otras sociedades nacionales, también se encuentran exentos las capitalizaciones de utilidades y la reinversión de utilidades.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

B. Nueva forma de cálculo en la distribución de dividendos:

En la reforma a la Ley:

Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes en el Ecuador estarán sujetos en el ejercicio fiscal en el que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme a las siguientes disposiciones:

1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución (Dividendo) a todo tipo de contribuyente, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en Ecuador.
2. El ingreso gravado (dividendo) será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido.
3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes en el Ecuador, el ingreso gravado (dividendo) formará parte de su renta global, las sociedades que distribuyan los dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%), sobre dicho dividendo.
4. Las sociedades que distribuyen dividendos a personas naturales o sociedades no residentes en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto, aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley,
5. En el caso de la distribución se realice a no residentes fiscales en el Ecuador y el beneficiario efectivo será una persona natural residente fiscal en el Ecuador, se aplicará una tarifa de hasta el 25%.
6. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla con el deber de informar sobre la composición societaria, se procederá a la retención del Impuesto a la Renta sobre los dividendos, con la máxima tarifa del Impuesto a la Renta de personas naturales (35%).

C. Préstamos de dinero a socios, accionistas y partes relacionadas

Cuando una sociedad otorgue préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considera como pago de dividendos anticipados, por lo tanto, la sociedad deberá efectuar la retención del impuesto a la renta del 25%, esta retención será declarada y pagada al mes siguiente y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración de impuesto a la renta.

(*) Partes relacionadas, las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas, así como los administradores o comisarios

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

de la sociedad. Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, entre otros.

2. Jubilación Patronal y Desahucio

1. **Ingresos:** Las provisiones efectuadas, para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio, que hayan sido utilizadas como gastos deducibles, conforme lo dispuesto en esta Ley, y que no se hayan efectivamente pagado, se contabilizarán como ingresos Gravados.
2. **Deducciones:** Las provisiones para atender el pago del desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas por las Empresas especializadas siempre que la segunda (Jubilación) cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma Empresa: y
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por Empresas especializadas en administración de fondos autorizados.

3. A continuación, vamos a ver las deducciones incluidas en la reforma:

- ✓ **Publicidad y patrocinio**, se podrán deducir el 100% adicional para el cálculo de la base imponible del Impuesto a la Renta los gastos de publicidad y patrocinio realizado a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad competente en la materia.
Los gastos por organización y patrocinios de eventos artísticos y culturales hasta un 150% en total.
- ✓ **Pregrado y Postgrado**, los recursos y / o donaciones que se destinen en carrera de pregrado y postgrado a fines a las Ciencias de la Educación entregadas a las Instituciones de Educación Superior. La suma de estos gastos será deducible del Impuesto a la Renta hasta por un equivalente al 1% del ingreso gravado.

4. Exenciones

Exoneración del pago de impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas:

- a) Servicios de infraestructura hospitalaria
- b) Servicios educativos
- c) Servicios culturales y artísticos en los términos y condiciones previstos en el reglamento

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

5. Anticipo de Impuesto a la Renta

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del Impuesto a la Renta Causado del ejercicio anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta

6. Contribución de Impuesto a la Renta único y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas y que se hayan generado ingresos gravados declarados en el Impuesto a la Renta 2018, iguales o superiores a un millón de dólares (US \$ 1.000.000,00), pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020,2021 y 2022, sobre dichos ingresos.

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020,2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados Desde	Ingresos gravados Hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Art. 57.- La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas, a través de resoluciones de carácter general.

Conforme con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), el gravamen estipulado en la Reforma de la Ley, se encuentra en el alcance de la NIC 37, debido a que, al 31 de diciembre de 2019, existe una obligación presente de pago en los años 2020, 2021 y 2022, por ingresos causados en el año 2018. Por lo tanto, existe una obligación de constituir una provisión al 31 de diciembre de 2019.

7. Régimen Simplificado para Microempresas

Microempresas: Hasta 9 trabajadores e ingresos menores a US \$ 300.000,00, quienes se acojan a este régimen cumplirán los siguientes deberes formales:

- 1. Comprobantes de venta:** Los contribuyentes estarán obligados a entregar facturas según lo previsto en la normativa tributaria aplicable y solicitarán comprobantes de venta por sus adquisiciones de bienes y contratación de servicios,

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

2. **Contabilidad:** Estarán obligados a llevar contabilidad de conformidad con esta Ley;
3. **Presentación de declaraciones:** deberán presentar declaraciones de impuesto a la renta, al impuesto al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) semestralmente, conforme a lo previsto en este título; y,
4. Los demás que establezcan en el reglamento

3.15 Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- i. **Actividades de Operación:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- ii. **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- iii. **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- iv. **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.16 Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, pero como se menciona en la opinión de auditores en el párrafo de énfasis:

Llamamos la atención sobre esta nota “Principio de Negocio en Marcha” de las cuentas anuales, que describe una incertidumbre, relacionada con la situación del País, que se ha visto muy afectada por la pandemia del Covid-19, lo que pone en riesgo el futuro de muchas empresas del país.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

En el oficio de la Declaración de la Administración del 07 de Mayo del 2020 enviada a auditoria se manifiesta: A la fecha no podemos evaluar el nivel de riesgo de la empresa, con respecto a los ingresos, ya que la actividad principal de la empresa corresponde a inversiones, pero según nuestro leal saber y entender, la empresa se mantendrá bajo la hipótesis de empresa en marcha a pesar de los efectos causados por pandemia del Covid-19, se prevé un planificación integral de la empresa, para mantener contactos con clientes, proveedores, buena relación con trabajadores y un seguimientos permanente de las causas y efectos en las actividades operacionales de la empresa.

3.17 Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.18 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018.

3.19 Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Pérdidas por Deterioro en Cuentas por Cobrar: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Deterioro de Activos No Corrientes: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente. (En caso de aplicar)

Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros. (En caso de aplicar)

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2 Riesgos propios y específicos:

i. Riesgos de tipo de cambios

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3 Riesgos sistemáticos o de mercado:

i. Riesgo de interés

La Compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la Compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

ii. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

iii. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América–US \$)

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos, excepto por la situación del País se ha visto muy afectada por la Pandemia causado por el Covid-19 lo que pone en riesgo el futuro de muchas empresas, la Administración ha manifestado que la empresa seguirá con el principio de negocio en marcha, y mantendrá una política de control de las causas y efectos económicos que eventualmente podría afectar a la empresa.

5.1 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Compañía J8 HOLDING COMPANY S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Ing. José Baum
GERENTE GENERAL

Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	Dic-19	Dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	394,57	407,36
Bancos	9.530,69	94,65
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9.925,26	502,01

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	Dic-19	Dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	1.916.990,00	1.121.000,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	1.916.990,00	1.121.000,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	1.916.990,00	1.121.000,00

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	Dic-19	Dic-18
Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	183,82	67,13
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	236.765,47	-
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	236.949,29	67,13

ACTIVOS NO CORRIENTES

9 INVERSIONES NO CORRIENTES	Dic-19	Dic-18
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
En asociadas		
Costo	442.439,84	1.600.000,00
TOTAL INVERSIONES NO CORRIENTES	442.439,84	1.600.000,00

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

PASIVOS CORRIENTES

10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES **Dic-19** **Dic-18**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes relacionados locales	-	-
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	16,50	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	16,50	-

11 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIO U OTROS TITULARES DE DERECHO

Dic-19 **Dic-18**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Accionistas, Socios, Participes, Beneficiario u Otros Titulares de derecho por pagar local	169.306,82	84.714,18
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	169.306,82	84.714,18

12 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO

Dic-19 **Dic-18**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	8.601,13	-
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	8.601,13	-

13 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Dic-19 **Dic-18**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	41.007,43	2.635.285,82
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	41.007,43	2.635.285,82

PATRIMONIO

14 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Dic-19 **Dic-18**

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
José Baum	4.950,00	4.950,00
Carlos Baum	50,00	50,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	5.000,00	5.000,00

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

15 RESULTADOS ACUMULADOS	Dic-19	Dic-18
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Pérdidas de ejercicios anteriores	(3.430,86)	(645,19)
Utilidad del ejercicio	2.385.803,38	-
(-) Pérdidas del ejercicio	-	(2.785,67)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	2.382.372,52	(3.430,86)

CUENTAS DE RESULTADOS

16 OTROS INGRESOS	Dic-19	Dic-18
Un resumen de otros ingresos es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
POR REGALIAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHO		
Utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital	3.640.000,00	-
TOTAL OTROS INGRESOS	3.640.000,00	-

17 INGRESOS NO OPERACIONALES	Dic-19	Dic-18
Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS		
Intereses con Instituciones Financieras - locales	38.273,61	-
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	38.273,61	-
TOTAL INGRESOS	3.678.273,61	-

18 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	Dic-19	Dic-18
Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Honorarios, profesionales y dietas	880,00	520,00
OTROS GASTOS		
Suministros herramientas materiales y repuestos	104,88	12,00
Impuestos contribuciones y otros	2.832,77	2.251,51
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	3.817,65	2.783,51

19 GASTOS NO OPERACIONALES	Dic-19	Dic-18
Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	51,46	2,16
Otros	1.280.000,00	-
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	1.280.051,46	2,16
TOTAL GASTOS	1.283.869,11	2.785,67

J8 HOLDING COMPANY S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

20 CONCILIACION TRIBUTARIA	Dic-19	Dic-18
Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	2.394.404,50	(2.785,67)
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	2.394.404,50	(2.785,67)
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(2.360.000,00)	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	34.404,50	(2.785,67)
Impuesto a la Renta Causado (25% y 22%)	(8.601,13)	-
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	2.385.803,38	(2.785,67)

Ing. José Baum
GERENTE GENERAL

Lcda. Lourdes Simbaña
CONTADORA