

JOYAMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

JOYAMAR S.A. fue constituida el 1 de junio de 1993, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a la compra, venta, administración, anticresis, explotación de inmuebles urbanos y rurales; arrendamiento civil de toda clase de bienes muebles e inmuebles.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados para su aprobación en la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2. EMPRESA EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que JOYAMAR S.A. continuará como empresa en marcha. Los Accionistas están evaluando la continuidad de la Compañía.

3. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

c) Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas corresponden a acciones que están registradas a su costo de adquisición y posteriormente la administración evalúa si existe deterioro en el valor en libros ajustándolo en el periodo que corresponde.

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa el impuesto corriente por pagar. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo, excepto para las sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

4. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 3, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar en el corto plazo con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inmobiliaria Rocafuerte C.A. Irca	300,683	298,676
Talum S.A.	228,515	230,000
Comercial Agrícola Zapote S.A. Cazapsa	9,500	9,500
Agrícola Batán S.A.	6,500	6,500
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.	1,680	0
	<u>546,878</u>	<u>544,676</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de las cuentas por cobrar en el largo plazo con partes relacionadas está compuesta de la siguiente manera:

Skyvest Ec Holding S.A.	<u>588,330</u>
	<u>588,330</u>

Durante los años 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por intereses	9,001	10,082
Préstamos otorgados	0	7,793

... Ver página siguiente Nota 7. INVERSIONES EN ASOCIADAS.

7. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las inversiones en asociadas se componen de la siguiente manera:

	<u>% de participación</u>	<u>Estado</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comandato Manta S.A.	99.99	Activa	6,000	6,000
Ecuafoto S.A.	99.99	Activa	800	800
Grupo Comandato Industrial (Interindustrial) S.A.	99.99	Activa	8,200	8,200
Grupo Comandato Imágenes (Interimágenes) S.A.	99.99	Activa	16,200	16,200
Grupo Comandato Los Ríos (Interrios) S.A.	99.99	Inactiva	14,200	14,200
Grupo Comandato Transporte (Intertransporte) S.A.	99.99	Liquidación	200	200
Grupo Comandato Bodegas (Interbodegas) S.A.	99.99	Liquidación	200	200
Grupo Comandato el Oro (Comandaoro)	99.99	Liquidación	23,200	23,200
Megatrexa S.A.	0.01	Activa	1	1
(-) Deterioro de inversiones			(63,000)	0
			<u>6,001</u>	<u>69,001</u>

8. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 22%.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(61,480)	(165,530)
Gastos no deducibles locales	63,000	172,407
Utilidad gravable	1,520	6,877
Impuesto causado	334	1,513
Anticipo mínimo determinado	555	504

9. PATRIMONIO

Capital social

El capital social y pagado de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los resultados acumulados se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva por valuación (1)	0	181,787
Reserva de capital	146,005	146,005
Resultados acumulados (1) (2)	<u>990,312</u>	<u>283,510</u>
	<u>1,136,317</u>	<u>611,302</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía reclasificó la reserva por valuación a resultados acumulados por US\$181,787.

(2) Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria, celebrada el 30 de diciembre del 2019, la Compañía registró ajustes contra resultados acumulados que se componen de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar relacionadas	590,010
Impuestos y contribuciones.	<u>(3,181)</u>
	<u>586,829</u>

10. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos administrativos están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Baja de cuentas por cobrar	0	110,000
Estimación de cuentas de dudoso cobro	0	62,408
Deterioro de inversiones	63,000	0
Servicios prestados	5,947	2,288
Otros	<u>1,534</u>	<u>916</u>
	<u>70,481</u>	<u>175,612</u>

11. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros ingresos están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inmobiliaria Rocafuerte C.A. Irca (1)	<u>9,001</u>	<u>10,082</u>
	<u>9,001</u>	<u>10,082</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a intereses ganados por la venta de la Suite No. 3 ubicada en el noveno piso de la Torre Colón.

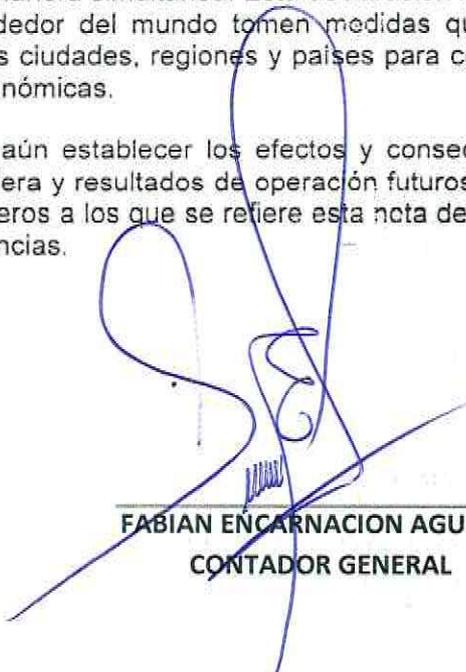
12. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Julio 31, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos, excepto por la situación que se describe a continuación:

Emergencia sanitaria por coronavirus

El miércoles 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas.

No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.



FABIAN ENCARNACION AGUILAR
CONTADOR GENERAL