

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

Nota 1: CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD

La compañía se constituyó mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 12 de marzo del 2015. Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Su domicilio está en la ciudad de Guayaquil.

Su objeto principal es la comercialización de productos agroquímicos y otros similares. Actualmente posee la titularidad sobre los registros que autorizan la comercialización de 12 productos agroquímicos que, a través de un contrato de explotación comercial, ha cedido los derechos a JJ Hamburgo, quienes tienen la capacidad económica y experiencia para su mercadeo.

Nota 2: BASES PARA LA PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Principios contables:

Los estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Jebesen & Jessen Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2019, y el resultado de sus operaciones, los movimientos en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período de doce meses terminado en esa fecha.

Los estados financieros fueron aprobados por la gerencia de la Compañía el 27 de febrero del 2020.

2.2. Declaración de cumplimiento de la Administración

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de Jebesen & Jessen Ecuador S.A., que manifiesta expresamente que se ha aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Normas Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En la preparación de los estados financieros se ha utilizado estimaciones realizadas por la Administración. En la determinación de esas estimaciones, se aplicó el mejor criterio e información disponible a la fecha actual, cuyos resultados podrían variar en el futuro, como consecuencia de cambios no conocidos a la fecha de hacer las estimaciones.

2.3. Negocio en Marcha

Al cierre de cada ejercicio, la Administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de negocio en marcha, es decir, que está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que mantiene la capacidad para continuar como negocio en marcha y que, las dificultades que afectan la economía del país y a sus actores, pueden ser superadas con una adecuada y continua planificación gerencial, por lo que no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones.

Además, durante los años de funcionamiento pre-operativo de la Compañía, los socios han demostrado su interés y capacidad económica para mantener funcionando a JJ Ecuador; por eso, se han otorgado varios préstamos en condiciones favorables para la Compañía.

Nota 3: CRITERIOS CONTABLES

Los principales criterios contables aplicados en la elaboración de los estados financieros adjuntos, han sido los siguientes:

3.1. Bases de preparación

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de acuerdo con NIIF para PYMES emitidas por el *IAASB*.

3.2. Activos intangibles

La Compañía cuenta con las autorizaciones correspondientes para comercializar sus productos en Ecuador. Se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de estas autorizaciones. Se registran como activo intangible de plazo finito. Se amortizan sobre la base del uso y retorno económico que recibe el cesionario de los Títulos.

3.2.1 Amortización:

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Se amortizan sobre la base del uso y retorno económico que recibe el cesionario de los Títulos.

La Compañía considera que el valor residual de su activo intangible es nulo (cero).

3.3. Pasivos con relacionadas

Es un pasivo financiero que inicialmente se mide al valor de la transacción y luego al costo amortizado, aplicando la tasa de interés pactada con el acreedor. Los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

préstamos se encuentran registrados en el Banco Central del Ecuador, tal como lo requiere la normativa local.

3.4. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y que éstos surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, por acuerdo entre las partes. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía reconoció el derecho de cobro por regalías de la operación del año.

3.5. Impuesto a las ganancias

La Compañía reconoce en sus estados financieros el impuesto a la renta. Determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del ejercicio; los cargos por impuesto diferido relacionados con partidas que se reconocen en el patrimonio con Otros Resultados Integrales (ORI), se presentan también en ORI. La tasa de impuesto a la renta en el Ecuador que aplica a la Compañía es el 22%.

3.6. Impuestos diferidos

Reconocemos un activo por impuestos diferidos siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de periodos posteriores, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra las cuales pueda utilizar esas pérdidas.

Nota 4: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye el saldo que se mantiene en cuenta corriente en el Banco Internacional. El Efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricción de disponibilidad y tienen como moneda funcional el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Nota 5: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES

Cuentas por Cobrar

31-12-2019

Relacionadas del Exterior

153,497.42

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantiene una deuda con su relacionada Jebesen & Jessen (GmbH & Co.) KG

JEBSEN & JESSEN ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

Nota 6: IMPUESTOS

a) Activos por impuestos Corrientes	31-12-2019
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado	16,605.64

Para conocer el destino final de éste crédito tributario, se está afinando la relación de negocios que se mantendrán en el futuro con el cesionario actual de los Títulos.

b) Pasivos por impuestos Corrientes	31-12-2019
Retenciones de IVA	6.14
Retenciones Impuesto a la Renta	1,628.87
Impuesto a la Renta	1,206.05
	2,841.06

Nota 7: ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Activos por impuestos diferidos	31-12-2019
Compensación de pérdidas 2017	11,898.00
Compensación de pérdidas 2018	18,468.74
	30,366.74

Nota 8: OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Activos Intangibles	31-12-2019
Registro - Producto	(1) 360,845.23
Amortización Acumulada	(2) (71,283.38)
	289,561.35

(1) Costos activados por el proceso de registro de productos. La Compañía mantiene la titularidad de 12 registros sanitarios para comercializar sus productos agroquímicos.

(2) Corresponde a la amortización determinada para el año 2019.

Nota 9: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Este rubro se compone al 31 de diciembre de 2019, como se detalla a continuación:

JEBSEN & JESSEN ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

31-12-2019

Documentos y Cuentas por Pagar Accionistas	<u>667,340.96</u>
--	-------------------

La Compañía registra varios créditos externos otorgados por sus accionistas. Al 31 de diciembre del 2019 se reporta capital de la deuda por US\$ 615,000.00 y US\$ 52,340.96 por intereses. Esta operación se encuentra debidamente registrada en el Banco Central del Ecuador.

Nota 10: PATRIMONIO

Capital social de Jebesen & Jessen Ecuador S.A. se ha mantenido en US\$ 800.00 desde la fecha de su constitución. Sus principales accionistas y distribución de acciones son: 99% Axel Horst Karl y el 1% Jebesen Jessen Verwaltungsgesellschaft MBH.

Resultados acumulados: Corresponde a los saldos de los resultados acumulados de años anteriores. Al 31 de diciembre del 2019 se reporta una pérdida acumulada de US\$ 185,062.21.

Resultado del período: Corresponde a la ganancia del período por US\$ 5,701.33.

Nota 11: INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

31-12-2019

Regalías	<u>153,597.42</u>
----------	-------------------

Se registró durante el 2019 el ingreso por regalías, provenientes del cálculo del incremento del 5% de los gastos de la operación

Nota 12: GASTOS

Los gastos se componen de las siguientes cuentas:

31-12-2019

Amortización	<u>71,283.38</u>
Honorarios	15,125.00
Otros Gastos Administrativos	29,552.78
Contribuciones y Otros	443.48
Impuestos Asumidos	3,097.27

JEBSEN & JESSEN ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

Intereses a favor de Relacionadas	26,570.82
Otros	62.80
Total Gastos	<u>146,135.53</u>

Nota 13: HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En marzo del 2020 el Ecuador fue declarado en estado de emergencia sanitaria. Esto provocó que varios sectores productivos del país suspendan sus operaciones, quedando principalmente operativos los sectores de salud y alimenticio. Jebesen & Jessen Ecuador es parte de la cadena alimentaria del Ecuador, al proveer productos necesarios para el cuidado y desarrollo del sector agrícola, esto hace que sus operaciones se mantengan activas y con buenos pronósticos al ser necesaria una mayor demanda de productos agrícolas, cuando el Estado participa en la alimentación de sectores menos favorecidos, que antes de la pandemia, dependían de su propia subsistencia.

Esta condición asegura que la Compañía continuará como negocio en marcha y en caso de requerir liquidez, a más de las ofertas impuestas al sector financiero local, como antes, está en la capacidad de recibir financiamiento de sus socios desde el exterior. Por lo tanto, podemos concluir que las operaciones de la Compañía van a continuar en el tiempo.