



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA, SAMANES MZ. 122 - V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: (09) 94350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

JADRAN S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2019
e informe de la Auditoría Externa**



JADRAN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| Contenido: | Página |
|---|---------------|
| INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES | 1,2,3 |
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | 4 |
| ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL | 5 |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | 6 |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO | 7,8 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | 9 |

Abreviaturas:

| | |
|------|--|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| FV | Valor razonable (Fair value) |
| US\$ | U.S. dólares |



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
JADRAN S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la empresa **JADRAN S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **JADRAN S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos auditores independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y, utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía, de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando exista. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría a los estados financieros de JADRAN S.A., de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencias de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración
- Concluimos con el uso apropiado por parte de la administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Marlene Roblero Saad
Licencia Profesional No. 14968
Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

Junio 30 del 2020



JADRAN S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

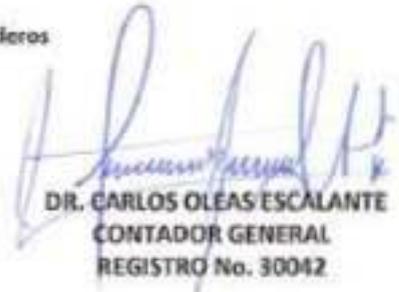
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

[expresado en U.S. dólares]

| | Notas | 2019 | 2018 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO | | | |
| CORRIENTE | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 6 | 386,560.31 | 347,833.16 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | 0.00 | 129,949.91 |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 7 | 23,394.30 | 587,687.02 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 8 | 1,400,655.28 | 1,194,302.23 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 1,810,610.39 | 2,259,772.32 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS | 9 | 172,217.38 | 1,378,938.46 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 10 | 7,774.88 | 9,196.50 |
| ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | 11 | 502,000.00 | 0.00 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 2,492,602.65 | 3,647,907.28 |
| PASIVO | | | |
| CORRIENTE | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 12 | 105,788.69 | 485,468.05 |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 13 | 5,312.30 | 8,430.61 |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 14 | 176,328.93 | 360,877.36 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 287,429.92 | 854,776.02 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 15 | 1,361,093.27 | 1,857,151.76 |
| PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 16 | 130,755.92 | 205,578.00 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 1,491,849.19 | 2,062,729.76 |
| TOTAL PASIVO | | 1,779,279.11 | 2,917,505.78 |
| PATRIMONIO NETO | 17 | 713,323.54 | 730,401.50 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2,492,602.65 | 3,647,907.28 |

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA JOANELLY BARCHI GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042



JADRAN S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(expresado en U.S. dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|----------------------------|----------------------------|
| INGRESOS | 18 | | |
| VENTAS | | 2,314,184.41 | 5,816,256.93 |
| OTROS INGRESOS | | <u>512,981.04</u> | <u>16,176.33</u> |
| TOTAL INGRESOS | | <u>2,827,165.45</u> | <u>5,832,433.26</u> |
| COSTOS Y GASTOS | 19 | | |
| COSTO DE OPERACIÓN | | 1,137,606.85 | 4,200,040.63 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS | | <u>1,632,328.00</u> | <u>1,524,721.85</u> |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | | <u>2,769,934.85</u> | <u>5,724,762.48</u> |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | 57,230.60 | 107,670.78 |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | | 8,584.59 | 16,150.62 |
| IMPUESTO A LA RENTA | 20 | <u>129,310.76</u> | <u>117,056.08</u> |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO | | <u>-80,664.75</u> | <u>-25,535.92</u> |

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA JOANELLY BARCHI GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042



JADRAN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(expresado en US dólares)

| CONCEPTOS | RESULTADOS ACUMULADOS | | | | | | |
|---------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------------|--------------------|---|------------------------------------|------------|
| | CAPITAL | RESERVA LEGAL | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | RESERVA DE CAPITAL | GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE EJERCICIOS ANTERIORES | GANANCIAS (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO | TOTAL |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017 | 100.000,00 | 40.716,58 | -105.248,00 | 650.763,79 | 130.919,00 | -40.843,35 | 726.291,42 |
| TRANSFERENCIA UTILIDAD 2017 | | | | | -40.843,35 | 40.843,35 | 0,00 |
| GANANCIA (PÉRDIDAS ACTUARIALES) | | | -20.354,00 | | | | -20.354,00 |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO | | | | | | -25.535,92 | -25.535,92 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018 | 100.000,00 | 40.716,58 | -125.602,00 | 610.763,79 | 89.074,65 | -25.535,92 | 720.401,50 |
| TRANSFERENCIA RESULTADO 2018 | | | | | -25.535,92 | 25.535,92 | 0,00 |
| GANANCIA (PÉRDIDAS ACTUARIALES) | | | 55.811,71 | | 7.774,88 | | 63.586,79 |
| GANANCIAS DEL EJERCICIO | | | | | | -80.664,75 | -80.664,75 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019 | 100.000,00 | 40.716,58 | -69.790,29 | 670.763,79 | 72.282,61 | -80.664,75 | 731.201,54 |

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA JOANELLY BARCHI GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042



JADRAN S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(expresado en U.S. dólares)

| | al 31 de diciembre del 2019 | al 31 de diciembre del 2018 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 2.314.184,41 | 5.816.256,93 |
| Otros cobros por actividades de operación | 512.981,04 | 16.176,33 |
| | <u>2.827.165,45</u> | <u>5.832.433,26</u> |
| Clases de pagos por actividades de operación | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -2.774.126,03 | -5.721.899,70 |
| Otros pagos por actividades de operación | -790.332,93 | -472.054,61 |
| Otras salidas de efectivo | 710.875,91 | 446.546,28 |
| | <u>-26.417,60</u> | <u>85.025,23</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | |
| | <u>-26.417,60</u> | <u>85.025,23</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 0,00 | -80.339,29 |
| Otras entradas y salidas de efectivo | 572.438,53 | -9.196,50 |
| | <u>572.438,53</u> | <u>-89.535,79</u> |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión | | |
| | <u>572.438,53</u> | <u>-89.535,79</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Otras entradas y salidas de efectivo | -507.293,78 | -44.400,44 |
| | <u>-507.293,78</u> | <u>-44.400,44</u> |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento | | |
| | <u>-507.293,78</u> | <u>-44.400,44</u> |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 38.727,15 | -48.911,00 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO | 347.833,16 | 396.744,16 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | 386.560,31 | 347.833,16 |

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA JOANELLY BARCHI GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


DR. CARLOS OLLAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042



JADRAN S.A.

CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(expresado en U.S. dólares)

| | el 31 de diciembre del 2019 | el 31 de diciembre del 2018 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 57.230,60 | 107.670,78 |
| AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | | |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 133.704,17 | 136.069,48 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | -129.310,76 | -117.056,08 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | -8.584,59 | -16.150,62 |
| | <u>53.039,42</u> | <u>110.533,56</u> |
| CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS: | | |
| Incremento (disminución) en: | | |
| cuentas por cobrar clientes | 5.927,53 | 8.954,98 |
| servicios y otros pagos anticipados | 564.292,72 | -8.796,62 |
| otras cuentas por cobrar | 124.022,38 | -5.250,00 |
| Activos por impuestos corrientes | -206.353,55 | -466.962,97 |
| Cuentas y documentos por pagar | -379.679,36 | 272.514,96 |
| Obligaciones con instituciones financieras | -3.118,31 | -961,85 |
| Otras obligaciones corrientes | -184.548,43 | 174.993,17 |
| FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | -26.417,60 | 85.025,28 |

Ver notas a los estados financieros

ING. ELIANA JOANELLY BARCHI GUTIERREZ
GERENTE GENERAL

DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Constitución y objeto social.

La Compañía fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Guayaquil abogado Germán Castillo Suárez, el 25 de agosto de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de septiembre de 1995.

Trasladó su domicilio a la ciudad de Manta mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil abogado Marcos Díaz Casquete e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta el 3 de abril del 2000.

Mediante escritura pública otorgada por el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil Dr. Rodolfo Pérez Pimentel traslada el domicilio a la ciudad de Guayaquil y apertura de sucursal en la ciudad de Manta e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 16 de agosto del 2002.

El 4 de julio del 2011, se incrementó el capital social de la compañía en (US\$78.640,00) setenta y ocho mil seiscientos cuarenta dólares, alcanzando un capital suscrito y pagado de (US\$100.000,00) cien mil dólares y un capital autorizado de (US\$200.000,00) doscientos mil dólares, según consta en la escritura pública otorgada por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, e inscrita en el registro mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de diciembre del 2011.

El 26 de noviembre del 2019, ante la Notaria Vigésima octava Abogada Lucrecia Córdova López, se procede al cambio de denominación social de Pesquera Jadran S.A. por la de Jadran S.A., e inscrita en el registro mercantil del Cantón Guayaquil el 18 de febrero del 2020.

El objeto social de la compañía es dedicarse a actividades Logísticas, de planificación, diseño y apoyo de operaciones de transporte, almacenamiento y distribución, contratación de espacios en buques y aeronaves, Organización de envíos de grupo e individuales (incluidas la recogida y entrega de mercancías y la agrupación de envíos).

1.2 Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 01 de junio del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

2.1 Bases de preparación de los estados financieros.

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador el 01 de enero del 2012 de conformidad con la resolución SC.D5.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o por el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado utilizando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o un 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 medición.

2,2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 200, consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

La última enmienda a las NIIF para PYMES entró en vigencia desde el 1 de enero del 2017, por ende, en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, para esta clase de entidades se debe indicar que no existen enmiendas a considerar para el período que comenzará a partir del 1 de enero del 2020. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

| Norma | Tipo de cambio |
|--------------|---|
| Sección 10 | Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva. |
| Sección 17 | Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros. |



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
[expresado en U.S. dólares]

| Norma | Tipo de cambio |
|--------------|---|
| Sección 18 | Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años. |
| Sección 29 | Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12. |
| Sección 35 | Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros. |

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no han tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

El IASB con fecha 7 de febrero del 2019 inició una revisión integral de la Norma NIIF para las PYMES 2015, en vigencia desde el 1 de enero del 2017. Dicho proceso se realizará en tres fases:

- Desarrollar y emitir una Solicitud de Información y comentarios de febrero a julio del 2019.
- Analizar la retroalimentación y emitir un Proyecto de Norma entre enero 2020 y febrero 2021.
- Analizar la retroalimentación y emitir enmiendas a la NIIF para las PYMES entre julio del 2021 y mayo del 2022

El enfoque será como incorporar las Normas NIIF y las enmiendas que no están incorporadas en la Norma NIIF para las PYMES. Esto incluye la NIIF3 y la NIIF 10-17

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos locales de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

Los activos y pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: (I) "a costo amortizado" (II) "a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio)" y, (III) "a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". La clasificación de un activo financiero en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) El modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros.



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: "a costo amortizado", excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, como los derivados, por ejemplo, que se valorarán a valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros derivados no son pasivos financieros directos, sino que se derivan de una relación o de un acuerdo al que llegan dos partes en el momento en que firman un contrato, la cual se basa en el intercambio de activos bajo unas condiciones específicas.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial y evalúa dicha clasificación en cada fecha de emisión de los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía incluye el efectivo en bancos como activos financieros; las cuentas por pagar y obligaciones financieras las incluye en los pasivos financieros.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación.

a) Préstamos y Cuentas por cobrar

Representados por cuentas por cobrar clientes, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera se clasifican como activos no corrientes.

b) Otros pasivos financieros

Representados por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
[expresado en U.S. dólares]

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Obligaciones bancarias:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación.
- (ii) **Cuentas por pagar a proveedores y Otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, ya que no general intereses y son pagaderos en plazos de hasta 180 días. En caso que los plazos de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes. Para las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante porque son obligaciones pagaderas a plazos menores y no contienen condiciones de financiamiento.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La compañía reconoce el deterioro de un activo financiero o grupo de ellos del tipo de cuentas por cobrar, cuando los pagos contractuales están vencidos a más de 90 días o bien cuando la información interna o externa indica que es poco probable que reciba los montos contractuales pendientes.



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

El importe en libros del activo se reducirá mediante la cuenta de estimación de cuentas de cobranza dudosa, dicha pérdida se reconocerá en el resultado del periodo.

La compañía no ha registrado una estimación de deterioro por cuanto sus activos financieros al 31 de diciembre del 2019 están conformados por el efectivo registrado en Caja, Bancos y Cuentas por Cobrar.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Los pagos por anticipado son desembolsos entregados a un proveedor por contratos de seguros, y por adquisición de bienes y servicios. Estos gastos serán devengados en función de su vigencia, y se reconocen posteriormente en el estado de resultados.

2.7 Activo por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros, y crédito tributario por el anticipo del impuesto a la Renta del año 2019. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos son utilizados para producir bienes y servicios, registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse; y comprende el barco pesquero, el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, éste es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

| <u>CLASE DE ACTIVOS</u> | <u>Vida Útil en años</u> |
|-------------------------|--------------------------|
| Embarcaciones | 20 |
| Edificios | 20 |
| Vehículos | 5 |
| Muebles y Enseres | 10 |
| Equipos de Oficinas | 10 |
| Equipos de Computación | 3 |

2.9 Deterioro de activos no financieros.

Los activos no financieros sujetos a valor neto de realización como propiedad, planta y equipos se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros no puede ser recuperable. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro, para lo cual se establecen los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la Compañía en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y,
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Al 31 de diciembre del 2019 no existen indicadores de deterioros para los activos antes analizados, que generen una pérdida de importe recuperable y su valor en libros.

2.10 Otras obligaciones corrientes

Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas SRI.



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto por pagar está basado en la ganancia fiscal del año (utilidad gravable), y es calculado utilizando las tasas fiscales que establece la Ley de Régimen Tributario Interno tenemos:
- 25% para todas las sociedades.
 - 28% cuando los accionistas, socios, tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.
 - Rebaja de 3 puntos porcentuales (3%) en la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas (Ventas desde US\$300.000,01 a US\$1.000.000,00 y 10-49 empleados) y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo. La tasa impositiva sería del 22%.

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres puntos porcentuales a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- b) Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las utilidades que la Compañía tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no provisiona el impuesto a la renta diferido, por cuanto no existen diferencias temporarias en las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

2.13 Beneficios a los empleados

a. Beneficios de corto plazo.

Los beneficios a corto plazo Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b. Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados. El costo del beneficio por la reserva de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados se determinada en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren prestado sus servicios de forma continua por 20 años o más tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores independientemente de la jubilación que les corresponde como afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Cuando un trabajador o empleador de por terminada la relación laboral por desahucio, el empleador le dará una bonificación del 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha reconocido provisiones de jubilación patronal y desahucio.

2.14 Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de las disposiciones legales que contempla la constitución. La reserva aplicada a la Reserva Legal



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

2.15 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

2.16 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren los riesgos y beneficios a los clientes por la venta.

2.17 Reconocimientos de costos y gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

3.1 Factores de riesgo financiero.

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado. La compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

3.1.1 Riesgos de mercado.

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas. La compañía no mantiene obligaciones financieras excepto por las contraída por seguro.



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

3.1.2 Riesgo de crédito.

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad, el riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado, y las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados.

3.1.3 Riesgo de liquidez.

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido por recursos suministrados de las operaciones. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

3.1.4 Administración del riesgo de capital.

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha y así proporcionar rendimientos a sus accionistas, así como beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Los principales indicadores de la administración se detallan a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------|--------------|--------------|
| RAZÓN CORRIENTE | 6.3 | 2.64 |
| NIVEL DE ENDEUDAMIENTO | 71.38 | 79.98 |
| CAPITAL DE TRABAJO | 1,523,180.47 | 1,404,996.30 |

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS:

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

(a) Deterioro de las cuentas por cobrar clientes.

No se ha establecido ajustes de las mencionadas cuentas

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA:

5.1. Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| | 2019 | | 2018 | |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | CORRIENTE | NO CORRIENTE | CORRIENTE | NO CORRIENTE |
| Activo financiero a costo amortizable | | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENCIA | 386.560,31 | 0,00 | 347.833,16 | 0,00 |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTE | 0,00 | 0,00 | 5.927,53 | 0,00 |
| Total activo financiero | 386.560,31 | 0,00 | 353.760,69 | 0,00 |
| Pasivo financiero a costo amortizable | | | | |
| CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES | 105.788,69 | 0,00 | 485.468,05 | 0,00 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | 5.312,30 | 0,00 | 8.430,51 | 0,00 |
| Total pasivo financiero | 111.100,99 | 0,00 | 493.898,56 | 0,00 |

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros.

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

6.-EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

Corresponde a efectivo en caja y depósitos en Bancos Pacífico, Internacional, Pichincha y Produbanco, de libre disponibilidad.



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS | <u>386.560,31</u> | <u>347.833,16</u> |
| | 386.560,31 | 347.833,16 |

7. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS:

Corresponde a valores adeudados por anticipos a proveedores que han sido otorgados a corto plazo para compra de materiales y otros gastos necesarios para el desarrollo de las operaciones normales de la compañía que al término del ejercicio económico se encuentran pendiente de liquidar.

| | 2019 | 2018 |
|------------------------|------------------|-------------------|
| ANTICIPO A PROVEEDORES | <u>23.394,30</u> | <u>587.687,02</u> |
| TOTAL | <u>23.394,30</u> | <u>587.687,02</u> |

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Corresponde a créditos tributarios a favor de la compañía al 31 de diciembre del 2019 por retenciones en la fuente, impuesto al valor agregado y el impuesto a la salida de divisas.

| DESCRIPCIÓN | Saldo 01.01. 2019 | Aumentos | Disminuciones | Saldo 31.12.2019 |
|---|----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| CRÉDITO TRIBUTARIO IVA | 789.117,47 | 226.020,67 | 471,96 | 1.014.666,18 |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.) | 101.994,64 | 23.158,96 | 101.994,64 | 23.158,96 |
| CRÉDITO TRIBUTARIO ISD | 303.190,12 | 74.701,96 | 15.061,44 | 362.830,64 |
| TOTAL | <u>1.194.302,23</u> | <u>323.881,59</u> | <u>117.528,04</u> | <u>1.400.655,78</u> |

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Las propiedades incluidas en el balance por US\$172.217,38, al 31 de diciembre del 2019 representan los bienes que posee la compañía.

La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre del 2019, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipos.



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

Se presentan al costo menos su depreciación acumulada:

| DESCRIPCIÓN | SALDOS AL 01.01.2019 | AUMENTOS | DISMINUCIÓN | SALDOS AL 31.12.2019 |
|---|-------------------------|--------------------|----------------------|-------------------------|
| DEPRECIABLE: | | | | |
| EDIFICIOS | 81.308,00 | 21.728,00 | | 103.036,00 |
| EMBARCACIONES | 6.028.543,96 | | 6.028.543,96 | 0,00 |
| VEHÍCULOS | 643.962,53 | | 63.240,18 | 580.722,35 |
| EQUIPOS DE OFICINAS | 15.796,08 | | | 15.796,08 |
| MUEBLES Y ENSERES | 19.246,02 | | | 19.246,02 |
| INSTALACIONES | 21.728,00 | | 21.728,00 | 0,00 |
| EQUIPOS DE COMPUTACIÓN | 3.109,25 | | | 3.109,25 |
| TOTAL DEPRECIABLE | 6.813.693,84 | 21.728,00 | 6.113.512,14 | 721.909,70 |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | 5.434.755,38 | 133.704,17 | 5.018.767,23 | 549.692,32 |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; NETO | 1.378.938,46 | -111.976,17 | 11.132.279,37 | 172.217,38 |

Durante el presente ejercicio, las propiedades, planta y equipo se vieron disminuidas principalmente por la venta del B/P Medjugorje.

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, las cuales se muestran a continuación:

| <u>CLASE DE ACTIVOS</u> | <u>%</u> |
|-------------------------|----------|
| Edificios | 5 |
| Vehículos | 20 |
| Muebles y Enseres | 10 |
| Equipos de Oficinas | 10 |
| Equipos de Computación | 33 |

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las utilidades que la Compañía tendrá que recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos (NIC 12 - NIIF para PYMES SECC 29) determinadas por el cálculo de la Actuarial sobre los beneficios a largo plazo de jubilación patronal y desahucio.



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| DIFERENCIAS TEMPORARIAS | <u>7.774,88</u> | <u>9.196,50</u> |
| TOTAL | <u>7.774,88</u> | <u>9.196,50</u> |

11. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES:

Préstamos concedidos a Montebriacorp S.A. por US\$500.000,00 y por Pesquera Miriam S.A. por US\$2.000,00, sin requerimiento de pago inmediato.

| | 2019 | 2018 |
|---|--------------------------|--------------------|
| CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS | <u>502.000,00</u> | <u>0,00</u> |
| TOTAL | <u>502.000,00</u> | <u>0,00</u> |

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Corresponde a obligaciones contraídas a corto plazo con proveedores locales y del exterior por la compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento normal de las actividades de la compañía.

| | 2019 | 2018 |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| LOCALES | <u>92.213,59</u> | <u>485.468,05</u> |
| DEL EXTERIOR | <u>13.575,10</u> | <u>0,00</u> |
| TOTAL | <u>105.788,69</u> | <u>485.468,05</u> |

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Incluye valor de las obligaciones contraídas con La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A., por contratación de póliza de seguro

| | 2019 | 2018 |
|--------------|------------------------|------------------------|
| LOCALES | <u>5.312,30</u> | <u>8.430,61</u> |
| TOTAL | <u>5.312,30</u> | <u>8.430,61</u> |

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La compañía, cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, ha efectuado retenciones en la fuente, y del IVA, impuesto al valor agregado, retenciones por aportes al IESS y provisiones



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
[expresado en U.S. dólares]

de los beneficios sociales a favor de los empleados y trabajadores de la compañía, cuyos saldos se muestran a continuación:

14.1 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$155.724,99. Se registró la provisión del impuesto a la renta del presente ejercicio por valor de US\$129.310,76.

| DESCRIPCIÓN | Saldo 01.01.2019 | Aumentos | Disminuciones | Saldo 31.12.2019 |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| REINCIÓN EN LA FUENTE IM P. RENTA | 60.307,56 | 65.168,05 | 129.501,73 | 3.064,88 |
| REINCIÓN EN LA FUENTE DE IVA | 91.942,42 | 56.950,10 | 127.409,03 | 21.483,55 |
| IMPUESTO AL VALOR AGREGADO | 0,00 | 960,00 | 0,00 | 960,00 |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 129.252,58 | 137.085,64 | 134.027,40 | 129.310,76 |
| TOTAL | 281.502,56 | 260.163,65 | 390.938,16 | 155.724,99 |

14.2 CON EL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (IESS):

Cumpliendo con sus obligaciones laborales la compañía ha efectuado retenciones a sus trabajadores por aportes y préstamos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, que al 31 de diciembre del 2019 alcanza la suma de US\$3.835,12.

| DESCRIPCIÓN | Saldo 01.01.2019 | Aumentos | Disminuciones | Saldo 31.12.2019 |
|------------------|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| APORESIESS | 10.359,47 | 50.937,57 | 57.041,61 | 3.655,43 |
| OBLIGACIONESIESS | 2.727,06 | 29.939,49 | 32.486,84 | 179,09 |
| TOTAL | 13.086,53 | 80.877,06 | 89.528,45 | 3.834,52 |

14.3 POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES:

Durante el ejercicio 2019 la compañía ha efectuado provisiones para cubrir obligaciones laborales y que al final del ejercicio alcanza la suma de US\$16.768,82.

| DESCRIPCIÓN | Saldo 01.01.2019 | Aumentos | Disminuciones | Saldo 31.12.2019 |
|------------------------|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| DÉCIMO TERCER SUeldo | 3.949,04 | 1.185,31 | 3.949,04 | 1.185,31 |
| DÉCIMO CUARTO SUeldo | 17.735,23 | 591,00 | 17.735,23 | 591,00 |
| VACACIONES | 23.453,02 | 6.407,92 | 23.453,02 | 6.407,92 |
| 10% PARTE TRABAJADORES | 10.150,99 | 8.584,59 | 10.150,99 | 8.584,59 |
| TOTAL | 65.288,27 | 16.768,82 | 65.288,27 | 16.768,82 |



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Préstamos concedidos por el accionista Ing. Diego Miletic, sin requerimiento de pago inmediato.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS | 1,361,093.27 | 1,857,151.76 |
| TOTAL | <u>1,361,093.27</u> | <u>1,857,151.76</u> |

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la compañía presenta provisiones a largo plazo por beneficios a empleados basados en un estudio actuarial preparado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. de conformidad con la norma internacional de contabilidad NIC19. La provisión se clasifica como:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| JUBILACIÓN PATRONAL | 83.030,26 | 128.877,00 |
| INDEMNIZACIÓN POR DESHAUCIO | 47.725,66 | 76.701,00 |
| TOTAL | <u>130.755,92</u> | <u>205.578,00</u> |

17. PATRIMONIO:

Capital Social. El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2019 está conformado por 100.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$100,000.00.

Reserva Legal. La Ley de Compañías establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas, su saldo al 31 de diciembre del 2019 es US\$ 40.716,98.

Reserva de Capital. La reserva de capital está conformada por los saldos transferidos de las cuentas reexpresión monetaria y reserva para revalorización de patrimonio. El saldo al 31 de diciembre del 2019 es de US\$650.763,79.

Otros Resultados Integrales. Ajustes efectuados de acuerdo al estudio actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., en el presente ejercicio por valor de (US\$69.790,09).

Resultados Acumulados. Corresponden a los resultados netos obtenidas en los ejercicios económicos anteriores al 2019 por valor de US\$72.297,61



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

Resultado del ejercicio. Corresponden a pérdida obtenida en el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 por valor de (US\$80.664,75).

18. INGRESOS:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| VENTA DE BIENES | 1) 2.314.184,41 | 5.816.256,93 |
| OTROS INGRESOS | 2) 512.981,04 | 16.176,33 |
| TOTAL | 2.827.165,45 | 5.832.433,26 |

- 1) Los ingresos por ventas son generados por las actividades de pesca realizadas en el barco pesquero B/P Medjugorje.
- 2) Otros ingresos originados por utilidad en ventas de activos y pago de siniestros.

19. COSTOS Y GASTOS

19.1 COSTOS DE OPERACIÓN

Los Costos Operativos representan al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el 40,24% y 72,01% en su orden; sobre el total de ingresos.

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | 1.137.606,85 | 4.200.040,63 |
| TOTAL | 1.137.606,85 | 4.200.040,63 |

19.2 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Corresponde a gastos propios generados por la actividad del negocio durante el presente ejercicio, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 representan el 57,74% y 26,14% en su orden; sobre el total de ingresos.

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS | 1.632.328,00 | 1.524.721,85 |
| TOTAL | 1.632.328,00 | 1.524.721,85 |



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

20. IMPUESTO A LA RENTA:

20.1 ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

A partir de la publicación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en el suplemento del RO 111 del 31 de diciembre del 2019, se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta. El anticipo de impuesto a la renta pasa a ser optativo y podrá anticiparse el pago del impuesto en un monto equivalente al 50% del impuesto a la renta del año 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. Art. 41 LRT.

20.2 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA – CONTABLE

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

| CONCILIACION TRIBUTARIA | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores | 57.230,60 | 107.670,78 |
| Menos: | | |
| 15% Participación de trabajadores | 8.584,59 | 16.150,62 |
| Más: | | |
| Gastos no deducibles | 468.597,01 | 376.704,14 |
| Generación diferencia temporaria por impuesto diferido | | 36.786,00 |
| Base imponible para el impuesto a la renta | <u>517.243,02</u> | <u>505.010,30</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u>129.310,76</u> | <u>126.252,58</u> |
| Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2015 | | |
| Anticipo de impuesto calculado para el año | 0,00 | 42.741,08 |
| Impuesto a la renta causado | <u>129.310,76</u> | <u>126.252,58</u> |
| Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta | <u>129.310,76</u> | <u>126.252,58</u> |

21. PÓLIZAS DE SEGUROS CONTRATADAS:

- **VEHÍCULOS ASEGURADOS:**

Con la Unión Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. mantiene la póliza No. VH-10886 vigente desde 08 de noviembre del 2019 hasta 08 de noviembre del 2020 por valor de US\$379.980,00, asegurando los siguientes vehículos:

Camión Chevrolet Mod. NLR 55E color blanco por valor de US\$23.000,00.

Camioneta FORD Mod. F150 XLT 4X 2 color negro por valor de US\$25.000,00.



JADRAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en U.S. dólares)

Yeeep Toyota Mod. SEQUOIA V8 TA 5,7 por US\$42.000,00.
Camioneta Volkswagen Mod. AMAROK 4 X 2 básico por US\$20.000,00.
Camioneta Chevrolet doble cabina D-Max CRDI Full por US\$31.000,00.
Camioneta Chevrolet doble cabina D-Max CRDI por US\$24.000,00.
Camioneta Chevrolet doble cabina D-Max CRDI Full por US\$30.000,00.
Yeeep Volkswagen Mod. Touareg Style Tip v6 por US\$60.000,00.
Yeeep Honda Mod. CRV LV CVT color plomo por US\$49.990,00.
Yeeep Honda Mod. CRV LV CVT color blanco por US\$35.000,00.
Yeeep Chevrolet Mod. EQUINOX LS por US\$39.990,00.

23. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Pesquera Jadran S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2019, excepto por las rectificaciones de las declaraciones del impuesto al valor agregado y retención en la fuente del impuesto a la renta, que a la fecha del presente informe de los está preparando para cancelarlos con sus respectivos intereses de recargo.

24. EVENTOS SUBSECUENTES:

Como hechos posteriores entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, comentamos que el brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países y del Ecuador desde marzo del 2020 los grandes, medianos y pequeños negocios se han visto obligados a cerrar, reducir y despedir empleados temporalmente. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para el año 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La Administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre del 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. Por este motivo, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

La Gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez.