



**JOKAY S.A.**

*Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
con Informe del Auditor Independiente.*

---



**Jokay S.A.**

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
con Informe del Auditor Independiente**

A los accionistas de  
JOKAY S.A.

**INDICE**

**Pág.**

**Informe del Auditor Independiente**

He realizado los estados financieros de Jokay S.A., que incluyen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el período que termina en esas fechas así como las políticas contables adoptadas y la presentación general de todos Estados Financieros.

Informe del Auditor Independiente \_\_\_\_\_ 1

**Estados Financieros:**

El auditor es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las normas de contabilidad aplicables por la legislación de la República de Colombia.

Estado de Situación Financiera \_\_\_\_\_ 3

El auditor es responsable por la preparación y presentación razonable de Estados Financieros de acuerdo con las normas de contabilidad aplicables por la legislación de la República de Colombia.

Estado de Resultados \_\_\_\_\_ 4

Estado de Evolución del Patrimonio \_\_\_\_\_ 5

Estado de Flujos de Efectivo \_\_\_\_\_ 6

Notas a los Estados Financieros \_\_\_\_\_ 8



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los accionistas de:  
**JOKAY S.A.**

### **Estados Financieros Auditados**

Hemos auditado los estados financieros de Jokay S.A., que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el Estado de Resultado, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el período que terminó en esa fecha así como las políticas importantes de contabilidad y la presentación general de tales Estados Financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.



**ECON. FREDDY COBEÑA MALDONADO**  
 fcobena@cobena.com

Chile 109 y Loque, Edificio Torre Azul, Mezzanine Oficina 213  
 Teléfono (593-4) 2516976, Celular 0990744320  
 Guayaquil-Ecuador

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

		<b>INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE</b>		2014	2013
<b>ACTIVO</b>					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		12		12.059	1.596
A los accionistas de:					
Inversión por Costo		13		211.370	150.296
<b>JOKAY S.A.</b>		14		74.919	9.796
Activos por Intermedios Financieros		15		35.747	35.379
Activos Diferidos		16		216.710	197.149
<b>Opinión</b>					
En nuestra opinión, el conjunto de Estados Financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Jokay S.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los Resultados de sus operaciones y los cambios en su Patrimonio por el periodo que terminó en esa fecha de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.					
				2.475.391	3.321.064
<b>Otros</b>					
Este informe se emite para conocimiento y uso de Administradores y Accionistas de JOKAY S.A. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas de Ecuador en cumplimiento de normas legales vigentes. Este informe no debe ser utilizado para otros propósitos.					
				276.988	174.307
		21		58.798	46.541
				17.536	
				308.421	221.043
		22		2.430.499	2.437.519
		23		17.975	17.975
				2.448.474	2.455.494
				2.756.974	3.577.043
		24		800	800
		25		400	400
				545.729	704.901
				0.405	261.030
				546.134	705.931
				2.757.391	3.577.974

**Econ. Freddy Cobeña Maldonado**  
 No. de Registro en la Superintendencia  
 De Compañías: RNAE-2-431  
 No. de Licencia Profesional: 0.775  
 RUC Auditor: 0905180097

Guayaquil, 23 de marzo del 2015.

*[Firma]*  
 Legal

*[Firma]*  
 Contador

Los datos adjuntos son parte integrante  
 de los Estados Financieros



**Jokay S.A.**

**Estado de Situación Financiera**  
**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

( Expresado en U.S. Dólares)

<u>Diciembre, 31</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activo</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(D)	13.668	1.998
Cuentas y Documentos por Cobrar	(E)	211.376	150.206
Inventarios de Insumos	(F)	34.919	9.756
Activos por Impuestos Corrientes	(G)	55.747	35.189
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>315.710</b>	<b>197.149</b>
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(H)	1.885.479	1.913.703
Activos Biológicos	(I)	1.210.202	1.210.202
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>3.095.681</b>	<b>3.123.905</b>
<b>Total Activo</b>		<b>3.411.391</b>	<b>3.321.054</b>
<b>Pasivo</b>			
Obligaciones Financieras (corto plazo)	(J)	8.697	413
Cuentas y Documentos por Pagar	(K)	228.983	174.307
Otras Obligaciones Corrientes	(L)	58.756	46.843
Anticipos de Clientes		11.695	-
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>308.131</b>	<b>221.563</b>
Préstamos a Largo Plazo	(M)	2.430.499	2.437.505
Otros Pasivos No Corrientes	(N)	17.975	17.975
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>2.448.474</b>	<b>2.455.480</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>2.756.604</b>	<b>2.677.043</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	(O)	800	800
Reservas	(P)	400	400
Resultados Acumulados		645.120	704.501
Resultado Neto del Ejercicio		8.466	(61.690)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>654.786</b>	<b>644.011</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>3.411.391</b>	<b>3.321.054</b>

  
Bjarne Hegaard Hjorth  
Representante Legal

  
Maria Jacqueline Castañeda  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los Estados Financieros



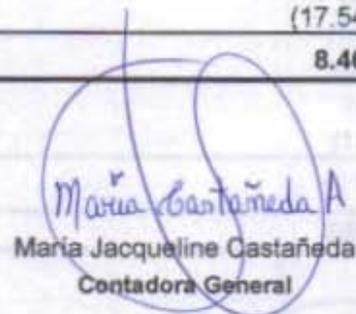
**Jokay S.A.**

**Estado de Resultados**  
**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

(Expresado en U.S. Dólares)

Diciembre, 31	Notas	2014	2013
<b>Ventas y Costos</b>			
Ventas netas	(Q)	1,540.880	1,254.893
(-) Costos de Ventas	(R)	(1.450.977)	(1.231.998)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>89.903</b>	<b>22.895</b>
<b>(-) Gastos de Operación</b>			
Gastos de Administración	(S)	(76.964)	(80.522)
<b>Total Gastos de Administración</b>		<b>(76.964)</b>	<b>(80.522)</b>
Otros Ingresos Netos	(T)	26.449	15.119
Otros Gastos	(U)	(8.784)	(8.076)
<b>Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio</b>		<b>30.604</b>	<b>(50.584)</b>
(-) Participación Trabajadores		(4.591)	-
(-) Impuesto a la Renta		(17.548)	(11.106)
<b>Utilidad a disposición de los accionistas</b>		<b>8.466</b>	<b>(61.690)</b>

  
Bjarne Hegaard Hjorth  
Representante Legal

  
María Jacqueline Castañeda  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los Estados Financieros



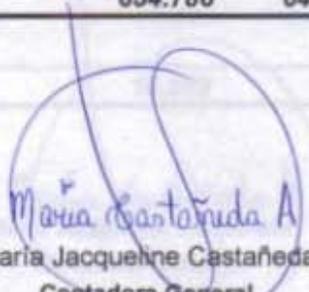
**Jokay S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

(Expresado en U.S. Dólares)

<u>Diciembre, 31</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>Notas</u>		
	<u>(L)</u>		
<b>Capital Social</b>			
Saldo Inicial y Final		800	800
Saldo Final		800	800
<b>Aportes para Futuras Capitalizaciones</b>			
Saldo Inicial		-	1.000.000
(-) Transferencia a Resultados Acumulados		-	(909.338)
(-) Transferencia a Ajustes Provenientes de Adopción NIIF por primera vez		-	(90.662)
Saldo Final		-	-
<b>Reserva Legal</b>	<u>(M)</u>		
Saldo Inicial		400	400
Saldo Final		400	400
<b>Resultados Acumulados</b>			
Saldo Inicial		(29.582)	-
Utilidad líquida (pérdida) 2013, 2012		(61.690)	(22.504)
Diferencia de Impuesto Causado 2013		-	(7.078)
(-) Ajustes		2.309	-
Saldo Final		(88.963)	(29.582)
Ajustes provenientes de la adopción NIIF por primera vez		734.083	734.083
		<b>645.120</b>	<b>704.501</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>			
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)		30.604	(50.584)
(-) Participación Trabajadores		(4.591)	-
(-) 22% Impuesto a la Renta 2014 y 2013		(17.548)	(11.106)
Saldo Final		<b>8.466</b>	<b>(61.690)</b>
<b>Patrimonio Neto de los Accionistas</b>		<b>654.786</b>	<b>644.011</b>

  
Bjarne Hegaard Hjorth  
Representante Legal

  
Maria Jacqueline Castañeda  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los Estados Financieros



**Jokay S.A.**

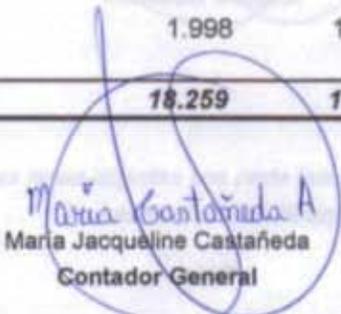
Conciliación entre la Gerencia Estado de Flujos de Efectivo

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>Flujos de efectivo de actividades de operación</u></b>		
Cobros procedentes de la venta de banano	1.524.044	1.239.464
Otros Cobros por actividades de Operación	-	(15.450)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.116.509)	(934.117)
Pagos a empleados	(354.409)	(373.669)
Otros pagos por actividades de Operación	(14.691)	(31.329)
Impuesto a las ganancias pagado	(17.548)	(11.106)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(3.880)	-
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación</b>	<b>17.008</b>	<b>(126.208)</b>
<b><u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u></b>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(2.024)	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-	-
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión</b>	<b>(2.024)</b>	<b>-</b>
<b><u>Flujos de efectivo de actividades de Financiamiento</u></b>		
Obligaciones Bancarias	8.284	(8.540)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(7.006)	135.356
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de activ. de Financiamiento</b>	<b>1.277</b>	<b>126.816</b>
<b>Incremento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>16.261</b>	<b>608</b>
<b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u></b>		
Saldo al inicio del año	1.998	1.390
<b><u>Efectivo y equivalente de efectivo al Final del Periodo</u></b>	<b>18.259</b>	<b>1.998</b>

  
Bjørne Hegaard Hjorth  
Gerente General

  
Maria Jacqueline Castañeda  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los Estados Financieros.

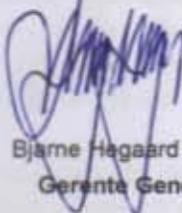


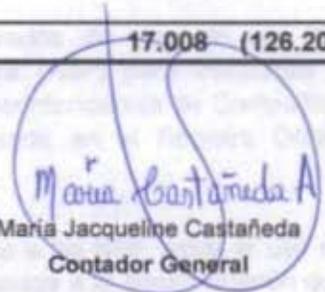
**Jokay S.A.**

**Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación  
Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

(Expresado en U. S. Dólares)

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Ganancia (pérdida) antes del 15% Trabajadores e Imp. a la Rta</b>	30.604	(50.584)
<b>Ajuste por partidas distintas del efectivo</b>		
Ajustes por Depreciación y amortización	30.248	41.936
Ajustes por otros conceptos.	2.309	-
Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores	(17.548)	(11.106)
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
Incremento / Disminución en:		
Cuentas por Cobrar	(28.531)	(15.429)
Otras Cuentas por Cobrar	(32.639)	(46.448)
Inventarios	(25.163)	(3.260)
Otros Activos	(20.558)	(1.613)
Cuentas por pagar comerciales	54.676	(21.583)
Otras Cuentas por pagar	5.867	(13.837)
Beneficios a empleados	6.046	(4.284)
Anticipos de Clientes	11.695	
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</b>	<b>17.008</b>	<b>(126.208)</b>

  
Bjarne Hegaard Hjorth  
Gerente General

  
Maria Jacqueline Castañeda  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los Estados Financieros.

**A. Descripción de la Empresa y el Negocio** JOKAY S.A. es una empresa ecuatoriana, constituida el 22 de Agosto del 2002. Cuenta con un capital suscrito de US\$800.00. La administración opera en la ciudad de Milagro, Provincia del Guayas. Su actividad principal es la explotación agrícola en todas sus fases. Actualmente se dedica a la explotación de bananos para exportación, en la Hacienda "Clemencia" ubicada en la vía que comunica la ciudad de El Triunfo con la parroquia Bucay, en la Provincia del Guayas.

**B. El Entorno del Año 2014** Las ventas del año 2014 (1'540.880) aumentaron un 23% con relación al 2013 (1'254.893).

En el año 2014, Jokay vendió al mercado spot parte de su producción de banano. Su principal cliente fue la compañía Pirecuasa. En el presente año vendió 278,376 cajas de banano a distintos clientes. La compañía realizó inversiones para mejorar la producción del banano. Dicha inversión será amortizada en los siguientes años.

**C. Principales Políticas de Contabilidad** Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

**(1) Bases de Presentación**

Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía

Todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (USA).

**(2) Negocio en Marcha**

Las cifras de los Estados Financieros adjuntos, suponen la continuidad de las operaciones de la empresa o principio de negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario. Como resultado de nuestra Auditoría no tenemos evidencia alguna que la empresa deje de operar en los años siguientes.

**(3) Período de Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2014 para cumplir con disposiciones de la Legislación Tributaria. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

**(4) Equivalentes de Efectivo**

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

**(5) Deudores comerciales**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de créditos normales (hasta 15 días) y los saldos por cobrar no generan intereses. No se realizan ajustes a los saldos pendientes de cobro que exceden los plazos normales. Al final del ejercicio, se revisan los saldos de los deudores comerciales para determinar evidencias de irrecuperabilidad. Las provisiones por incobrables corresponden a las tarifas establecidas por las Leyes Tributarias (1% sobre los saldos al 31-Dic-14).

**(6) Estimación para Cuentas Incobrables**

La empresa no ha considerado necesario provisionar valor alguno como cartera incobrable. La legislación ecuatoriana permite una provisión del 1% sobre el saldo de la cartera -al cierre del ejercicio- y que haya sido generada en el mismo año.

**(7) Inventarios**

Los Inventarios (insumos y materiales de uso agrícola) están registrados al costo de adquisición. Los descargos ocurren al momento de consumo.

**(8) Propiedad, Maquinaria y Equipos.-**

Se presentan al costo histórico. El valor del activo fijo y la depreciación acumulada de los ítems vendidos o retirados, se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. El resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al mes siguiente, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas con relación a la vida útil estimada.

**(9) Activos Biológicos**

Se registra las plantas de banano en producción, y las plantas en crecimiento como la teca.

**(10) Pasivos**

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. Los principales pasivos de la empresa son con el personal, obligaciones tributarias corrientes, con la Seguridad Social y con los accionistas.

**(11) Ventas de Servicios**

Corresponde a los arriendos de dos lotes de terreno de la hacienda CLEMENCIA a favor de las empresas Asliten S.A. y Traliane S.A.

**(12) Reconocimiento de gastos.**

Los gastos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales gastos de la empresa son la mano de obra, las depreciaciones de los equipos, los insumos, los servicios de empaque y el mantenimiento de las instalaciones.

**(13) Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio 2012, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano están sujetos al impuesto único a la Renta del dos por ciento (2%) calculado sobre el total de las ventas brutas. En ningún caso el valor de las ventas brutas podrá ser inferior al número de cajas vendidas multiplicadas por el precio oficial al productor fijado por el Estado. Las empresas acogidas al sistema de IMPUESTO UNICO, no tienen obligación de calcular ni pagar Anticipo de Impuesto a la Renta para el siguiente ejercicio.

**Jokay S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresados en U.S. Dólares)

Sin embargo, en consideración a que JOKAY tiene OTROS INGRESOS (Alquiler de Tierras) debe tributar en el sistema general (22%) sobre tales ingresos y, asimismo, deberán establecer y pagar el Anticipo de Impuesto a la Renta para el año siguiente, sobre ingresos y gastos correspondientes.

**(13) Participación de los trabajadores en las utilidades**

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2015.

		2014	2013
Utilidades	(11)	50.506	29.026
Impuestos (12%)	(12)	120.115	18.626
Impuestos diferidos (13)	(13)	25.062	25.713
Total		295.683	173.365

(11) Distribución de las utilidades brutas por cobrar por parte de terceros

	2014	2013
Utilidades	2014	1802
Impuestos	-	28.308
Cooperativa Agrícola de Producción y Marketing	4.234	-
Distribuciones S.A.	41.031	-
Impuestos	-	773
Impuesto Corriente	697	76
Otros	3.207	-
Total	50.506	29.026

(12) Impuesto diferido por aplicar a los ingresos participativos, principios de pago de utilidades de personal

(13) Impuesto diferido pendiente de pagar a la cooperativa Agrícola de Producción y Marketing S.A.

**Jokay S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en U.S. Dólares)**

**D. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Caja Chica (1)	606	923
Banco Pichincha (2)	13.062	1.075
<b>Total...</b>	<b>13.668</b>	<b>1.998</b>

(1) Constituida por Caja en la Hacienda Clemencia y en las oficinas administrativas de Milagro. El fondo de caja varía acorde a las obligaciones de Jokay.

**E. Cuentas y Documentos por Cobrar**

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,	2014	2013
Clientes (1)	58.399	29.868
Relacionadas (Gigliot) (2)	129.115	96.626
Otras Cuentas por Cobrar (3)	23.862	23.713
<b>Total...</b>	<b>211.376</b>	<b>150.206</b>

(1) Corresponde a las siguientes cuentas por cobrar por venta de banano:

<u>Clientes</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Brundicorpi	-	28.356
Cooperativa Bananera de Producción y Mercadeo	4.334	-
Damascoswett S.A.	43.931	-
Jorcorp	-	773
Bermeo Gerardo	847	740
Otros	9.287	-
<b>Total...</b>	<b>58.399</b>	<b>29.868</b>

(2) Incluye valores por cobrar a Gigliot principalmente préstamos para pago de sueldos de personal.

(3) Incluye valores pendientes de cobro a la compañía Nermaer US\$20 mil; y varias cuentas US\$3 mil.

F. Inventarios

Corresponde a los saldos de inventarios consumibles de acuerdo con la toma física al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

Diciembre 31,		2014	2013
Mejoras en Banano en Proceso	(1)	30.988	-
Fertilizantes		1.551	1.789
Herbicidas		900	601
Material de Empaque		286	210
Combustibles		701	591
Material de Enfunde		-	2.229
Materiales Varios		329	338
Fungicidas		165	-
Mercadería en Tránsito		-	3.999
<b>Total...</b>		<b>34.919</b>	<b>9.756</b>

(1) Incluye inversiones y mantenimiento realizados para mejorar la producción de del banano, que se difieren para el año siguiente.

**Nota:** No pudimos presenciar el inventario físico realizado. En el 2014 la compañía facturó, como reembolso de gastos, el consumo de materiales, realizado por las compañías que alquilan parte de la hacienda (Traliane y Asliten).

G. Pagos Anticipados

Corresponde a valores anticipados o retenidos por clientes por Impuesto a la Renta del ejercicio, y saldo a favor de Jokay por Impuesto a la Renta del 2011 y 2013:

Diciembre 31,		2014	2013
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	(1)	20.182	6.055
Impuestos Ret. en la Fuente	(2)	31.664	25.234
Anticipo de Impuesto a la Renta	(3)	3.900	3.900
<b>Total...</b>		<b>55.747</b>	<b>35.189</b>

(1) Crédito tributario por Impuesto a la Renta del año.- En el año 2013 la empresa liquidó el impuesto a la renta en base al sistema general (22% sobre la base imponible -Ingresos gravables menos Gastos deducibles-)

(2) Corresponde a retenciones del 2% (ventas de banano) y 8% (por arriendos) del Impuesto a la Renta efectuadas por clientes en el presente ejercicio.

(3) Corresponde al anticipo de Impuesto a la Renta del año 2011, consignado en la declaración del Formulario 101-2010 y pagado en el 2013.

**Jokay S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en U.S. Dólares)**

H. Propiedad, Planta y Equipo Netos (1)	Está compuesto por:		
	Diciembre 31,	2014	2013
Terrenos (2-5)		1.097.700	1.097.700
Instalaciones (3-5)		548.519	548.455
Drenajes (4-5)		76.475	76.475
Maquinarias y Equipos (5)		90.619	90.619
Funiculares (5)		83.141	83.141
Sistema de Riego (5)		803.555	803.555
Herramientas		6.525	6.525
Carreteras (5)		4.543	4.543
Muebles y Enseres		954	954
Equipo de Oficina		22.741	22.119
Vehículos		1.339	-
Red Eléctrica (5)		5.581	5.581
		<b>2.741.691</b>	<b>2.739.667</b>
(-) Depreciación Acumulada		(856.212)	(825.963)
<b>Total...</b>		<b>1.885.479</b>	<b>1.913.703</b>

(1) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-diciembre-2014/2013 se detalla a continuación:

<b>Variaciones al Costo:</b>	2014	2013
Saldo al 31-Dic-2013 - 2012 (inicial)	2.739.667	2.739.667
(+) Adquisiciones y transferencias	2.024	-
<b>Neto...</b>	<b>2.741.691</b>	<b>2.739.667</b>

<b>Depreciación Acumulada (-):</b>	2014	2013
Saldo al 31-Dic-2013-2012 (inicial)	(825.963)	(784.027)
(+) Gasto del año 2014-2013	(30.248)	(41.936)
(-) Dep.acum.por baja de activos y ventas	-	-
<b>Neto...</b>	<b>(856.212)</b>	<b>(825.963)</b>

(2) Hacienda Clemencia de 219,54 has. (200 has corresponden a banano y 19,54 a plantaciones de teca). La hacienda fue adquirida por JOKAY en el año 2003 (Escritura Pública de la notaría Trigésimo Octava del Cantón Guayaquil).

(3) Incluye construcción en el área para explotación bananera (Empacadoras y adecuaciones respectivas) e Instalaciones (villas, taller, y remodelaciones).

(4) Comprende sistema de drenaje, incluido en la compra de terreno del año 2003

**Jokay S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en U.S. Dólares)**

(5) Propiedades registradas al valor de mercado del año 2012, según informe realizado por perito independiente, el 10 de enero del 2012.

**I. Activos Biológicos (1)**

Incluye lo siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Plantas en crecimiento: Teca	7.644	7.644
Plantas en producción: Banano	1.202.558	1.202.558
<b>Total...</b>	<b>1.210.202</b>	<b>1.210.202</b>

(1) Comprende plantaciones de banano, adquiridas en la compra de la hacienda en el año 2003. Actualmente la plantación de Teca no genera ingresos económicos a Jokay. No tenemos evidencia sobre el estado agrícola de esta última plantación.

**J. Obligaciones Financieras (Corto Plazo)**

Esta cuenta incluye los sobregiros aprobados por la entidad bancaria. No hemos recibido la conciliación bancaria de dicha cuenta.

Diciembre 31,	2014	2013
<b>Bco. Pichincha</b>		
Sobregiro Bancario	8.697	413
<b>Total...</b>	<b>8.697</b>	<b>413</b>

**K. Documentos y Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

Diciembre 31,	2014	2013
Proveedores (1)	228.983	174.307
<b>Total...</b>	<b>228.983</b>	<b>174.307</b>

(1) Los principales saldos pendientes de pago son:

<u>Proveedores</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores de insumos y servicios (a)	212.002	153.217
Transporte de Carga	1.653	2.660
Transporte de Personal	261	2.614
Impuestos y Contribuciones	203	4.810
Honorarios Profesionales	7.383	7.383
Otros	7.480	3.623
<b>Total...</b>	<b>228.983</b>	<b>174.307</b>

**Jokay S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en U.S. Dólares)**

(a) Los principales proveedores de insumos y servicios son:

<u>Proveedores</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Asliten S.A. (a.1)		65.770	8.488
Conslider		43.060	19.716
Traliane (a.1)		25.292	39.266
Agritop S.A.		21.758	3.246
Sanchez Calle		18.902	-
Grupo Grande		8.734	12.934
Fumipalma		7.447	8.347
La casa del agricultor		3.841	2.974
Interfilk		3.663	8.963
Icapar		3.189	4.089
AIFA S.A.		3.106	2.067
Agrobana S.A.		1.709	1.709
Ubesa		1.684	1.909
Plastibana		1.632	9.303
Altamirano Villegas		300	6.911
Pincay Tito (a.2)		279	279
Magreb S.A. (a.2)		132	132
Plastivill S.A.		-	4.887
Ormeño Pincay		-	1.766
Casa Comercial Agraria		-	1.088
Varios		1.505	15.144
<b>Total...</b>		<b>212.002</b>	<b>153.217</b>

(a.1) Las empresas TRALIANE y ASLITEN venden la producción de banano de los lotes de terreno que alquilan de JOKAY.

(a.2) Corresponde a saldos pendientes de pago de años anteriores al 2012.

L. Otras Obligaciones Corrientes

Las cuentas por pagar acreedores en corto plazo son las siguientes:

<u>Diciembre 31,</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Con la Administración Tributaria (1)		32.451	26.584
Con el Instituto de Seguridad Social		3.129	6.029
Por Beneficios de Ley con Empleados (2)		23.175	14.231
<b>Total...</b>		<b>58.756</b>	<b>46.843</b>

**Jokay S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en U.S. Dólares)**

(1) Corresponde a impuestos retenidos por liquidarse en el siguiente mes.

Diciembre 31,	2014	2013
Ret. en la Fte del Impto. al Valor Agregado (IVA)	1.002	496
Retención en la Fuente del Impto. a la Renta (a)	13.901	14.981
Impuesto a la Renta por Pagar (b)	17.548	11.106
<b>Total...</b>	<b>32.451</b>	<b>26.584</b>

(a) No pudimos conciliar el saldo pendiente de pago con las declaraciones de retenciones del año 2014.

(b) Corresponde al Impuesto determinado por la empresa en base al sistema general.

(2) Incluye valores pendientes de pago por obligaciones generadas con los empleados:

Diciembre 31,	2014	2013
Décimo Cuarto Sueldo	7.474	6.390
Décimo Tercer Sueldo	891	-
Vacaciones	5.361	1.014
Otros	4.859	5.954
15% Participación Trabajadores	4.591	873
<b>Total...</b>	<b>23.175</b>	<b>14.231</b>

M. Préstamos a Largo Plazo Incluye las siguientes obligaciones a más de un año:

Diciembre 31,	2014	2013
Furnessia Holding (1)	1.706.911	1.706.911
Fairbank, Cooper & Lyle Ltda. (2)	68.699	78.826
Frioport S.A. (3)	542.671	539.550
Brogan Business Corp (4)	60.000	60.000
Kimtech S.A. (5)	52.218	52.218
<b>Total...</b>	<b>2.430.499</b>	<b>2.437.505</b>

(1) Deuda inicialmente registrada, por la compra de la Hacienda Clemencia.

**Jokay S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en U.S. Dólares)**

- (2) Corresponde valores pendientes de pago a la relacionada del Exterior Fairbank, Cooper & Lyle Ltda principalmente por pagos de representación en el 2011.

- (3) Préstamos a largo plazo, realizados para cubrir gastos del giro de la hacienda.

<b>Cuentas por pagar Frioport (a)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldo al 31-Dic-2013-2012 (inicial)	539.550	230.148
(+) Préstamos de Frioport (incluye reclasificaciones)	201.262	222.828
(-) Cruce de Cuentas	(198.141)	(73.426)
(-) Transferencia a largo plazo	-	160.000
<b>Neto...</b>	<b>542.671</b>	<b>539.550</b>

- (a) Los "cruces de cuenta" corresponden a ajustes realizados por las empresas para afectar sus cuentas por varios conceptos.

- (4) Préstamo concedido por IVACO CORP de Bahamas, con vencimiento al 25 de enero del 2012. Actualmente el préstamo se encuentra vencido. En Septiembre del 2012, IVACO CORP cedió su acreencia a la empresa panameña BROGAN BUSINESS CORP. Dicho préstamo se encuentra garantizado por el "Fideicomiso Frioport S.A." (2006) quien posee la propiedad del lote "Agro-Cedros" de la hacienda "Italia".

- (5) Corresponden a las obligaciones de ECPOMARTE S.A. y EXPOATLANTIC S.A. con la empresa KIMTECH, que fueron asumidas por JOKAY según convenio firmado el 16 de Agosto del 2006. Las obligaciones se encuentran garantizadas con hipoteca abierta de 50 has de la Hacienda "Italia", de propiedad de Frioport S.A., y un pagaré suscrito por Jokay a favor de Kimtech S.A.

**N. Otros Pasivos No Corrientes**

Incluye obligaciones vencidas de años anteriores:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Agripac S.A.	17.975	17.975
<b>Total...</b>	<b>17.975</b>	<b>17.975</b>

**Jokay S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en U.S. Dólares)**

**O. Capital Social**

Los accionistas son los siguientes:

%	Accionista	Valor por acción	No. De Acciones	Total
99,875%	Furnessia Holding LTD. (1)	US\$ 1,00	799	799
0,125%	Layla Mehlum	US\$ 1,00	1	1
<b>Total...</b>				<b>800</b>

(1) JOKAY debe informar a la administración tributaria (SRI) y a la Superintendencia de Compañía respecto de sus accionistas, partícipes o socios domiciliados en el exterior. En el caso que los accionistas a su vez, sean personas jurídicas, deberá revelarse la información hasta llegar a los datos de las personas naturales correspondientes. (Resolución SRI 393 del 31 de Octubre del 2011).

**P. Reservas**

**Reserva Legal:** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance el 50% de 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 futuras o para aumentar el capital.

Jokay S.A. constituyó la reserva legal en el año 2011 sobre los resultados del año 2010.

**Reserva por Valuación:** Corresponde a la diferencia entre el valor en libros y el avalúo de los activos fijos, realizado en el año 2004 por peritos independientes.

**Q. Ventas Netas**

Los ingresos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,	2014	2013
Banano Primera Calidad	(1) 1.512.864	1.179.674
Banano Segunda Calidad	452	21.127
Banano Rechazo	4.710	49.792
Banano Chilena	22.853	4.301
<b>Total...</b>	<b>1.540.880</b>	<b>1.254.893</b>

(1) Incluye ventas de banano al mercado spot.

**Jokay S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en U.S. Dólares)**

**R. Costos**

Los costos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,	2014	2013
Salario por trabajos agrícolas (1)	360.179	369.058
Materiales de Empaque y cosecha	378.982	327.594
Transporte de Cajas	62.989	50.144
Compra de Banano (2)	641.280	481.358
Varios	7.546	3.844
<b>Total...</b>	<b>1.450.977</b>	<b>1.231.998</b>

(1) Incluye costos laborales del personal de campo incluso aquellos que prestan servicios informalmente. No nos hemos podido satisfacer de las aportaciones al seguro social sobre parte de esta mano de obra.

(2) Jokay S.A. compra el 100% de la producción de las compañías TRALIANE S.A. y ASLITEN S.A. quienes son arrendatarias de dos lotes de terreno dentro de la Hacienda "Clemencia".

**S. Gastos de Administración**

Son los siguientes:

Diciembre 31,	2014	2013
Sueldos y Salarios personal eventual	276	328
Energía Eléctrica	4.213	4.007
Teléfono	2.195	2.099
Internet	2.016	4.018
Movilizaciones	5.470	3.649
Cafetería y Refrigerios	3.012	2.797
Útiles de Oficina	1.757	1.930
Mantenimientos	219	712
Legales	1.000	-
Misceláneos	21.200	19.045
Depreciaciones y Amortizaciones	32.494	41.936
Impuestos y Contribuciones	3.111	-
<b>Total...</b>	<b>76.964</b>	<b>80.522</b>

**Jokay S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en U.S. Dólares)**

T. Otros Ingresos      Corresponde a ingresos generados por el arriendo de dos lotes de la hacienda CLEMENCIA:

Diciembre 31,	2014	2013
Alquiler de lotes de producción bananera      (1)	21.429	15.119
Otros Ingresos	5.020	-
<b>Total...</b>	<b>26.449</b>	<b>15.119</b>

(1) Corresponde al alquiler de lotes de la hacienda Clemencia a favor de las empresas TRALIANE S.A. y ASLITEN S.A.

U. Otros Gastos      Incluye intereses y gastos financieros pagados en el año en curso:

Diciembre 31,	2014	2013
Intereses por Préstamos	954	1.177
Intereses y multas	4.686	3.359
Gastos Financieros	3.144	3.541
<b>Total...</b>	<b>8.784</b>	<b>8.076</b>

V. Partes Relacionadas      Los saldos, de las transacciones efectuadas con partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

Cuentas por Cobrar	2014	2013
Gigliot S.A.	129.115	96.626
<b>Total...</b>	<b>129.115</b>	<b>96.626</b>
Cuentas por Pagar	2014	2013
Fairbank Cooper (Exterior)	68.699	78.826
Furnessia Holding (Exterior)	1.706.911	1.706.911
Frioport S.A.	542.671	539.550
<b>Total...</b>	<b>2.318.281</b>	<b>2.325.287</b>

W. Eventos Subsecuentes      A la fecha de elaboración de este informe (5-marzo-2015), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de JOKAY S.A.