



JOKAY S.A.

*Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
con Informe del Auditor Independiente.*



Jokay S.A.

*Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
con Informe del Auditor Independiente*

INDICE

Pág.

Informe del Auditor Independiente_____	1
<u>Estados Financieros:</u>	
Estado de Situación Financiera_____	3
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 que se acompañan, de JOKAY S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de Políticas Contables importantes y otras Notas Explicativas.

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 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 sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

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

Una auditoría implica aplicar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones de 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 estas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación 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 elaboradas 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
fcobeña@cobena.com

Calle 105 y Cuyac, Edificio Torre 1001, Manzana Oficina 111
Teléfono: (+593-41) 2116616, Celular: 099744320
Guayaquil, Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de:

JOKAY S.A.

Opinión

En nuestra opinión, los 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 2015 y 2014, los Resultados de sus operaciones y los cambios en su Patrimonio por el período que terminó en esa fecha de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Otros

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.


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, 7 de marzo del 2016



Jokay S.A.

Estado de Situación Financiera
Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en U.S. Dólares)

		<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Activo			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(D)	7,085	13,668
Cuentas y Documentos por Cobrar	(E)	261,292	211,376
Inventarios de Insumos	(F)	32,777	34,919
Activos por Impuestos Corrientes	(G)	61,859	55,747
Total Activo Corriente		363,013	315,710
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(H)	1,804,303	1,885,479
Activos Biológicos	(I)	1,211,914	1,210,202
Inversiones en Asociadas	(J)	400	-
Total Activo No Corriente		3,016,617	3,095,681
Total Activo		3,379,630	3,411,391
Pasivo			
Obligaciones Financieras (corto plazo)	(K)	7,541	8,697
Cuentas y Documentos por Pagar	(L)	284,447	228,983
Otras Obligaciones Corrientes	(M)	70,972	58,756
Anticipos de Clientes		-	11,695
Total Pasivo Corriente		362,960	308,131
Préstamos a Largo Plazo	(N)	2,392,734	2,430,499
Otros Pasivos No Corrientes	(O)	17,975	17,975
Total Pasivo No Corriente		2,410,709	2,448,474
Total Pasivo		2,773,669	2,756,604
Patrimonio			
Capital Social	(P)	800	800
Reservas	(Q)	400	400
Resultados Acumulados		611,031	645,120
Resultado Neto del Ejercicio		(8,270)	8,466
Total Patrimonio		605,961	654,786
Total Pasivo y Patrimonio		3,379,630	3,411,391


Bjarne Hegaard Hjorth
Representante Legal


Maria Jacquenqe 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 2015 y 2014

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>Ventas y Costos</u>			
Ventas netas	(R)	1,768,077	1,540,880
(-) Costos de Ventas	(S)	(1,626,818)	(1,450,977)
Utilidad Bruta		141,259	89,903
<u>(-) Gastos de Operación</u>			
Gastos de Administración	(T)	(121,026)	(76,964)
Total Gastos de Administración		(121,026)	(76,964)
Otros Ingresos Netos	(U)	21,654	26,449
Otros Gastos	(V)	(3,546)	(8,784)
Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio		38,342	30,604
(-) Participación Trabajadores		(5,751)	(4,591)
(-) Impuesto a la Renta		(38,850)	(17,548)
Utilidad a disposición de los accionistas		(6,270)	8,466



Bjarne Hegaard Hjorth
Representante Legal



Maria Jacquelin 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 2015 y 2014
(Expresado en U.S. Dólares)

		<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Capital Social	<u>Notas</u>		
	(P)		
Saldo Inicial y Final		800	800
Saldo Final		800	800
Reserva Legal	<u>Notas</u>		
	(Q)		
Saldo Inicial		400	400
Saldo Final		400	400
Resultados Acumulados			
Saldo Inicial		(88,963)	(29,582)
Utilidad líquida (pérdida) 2014, 2013		8,466	(61,690)
(-) Ajustes		(42,555)	2,309
(-) Transferencia a Ajustes por Adopción de NIIF		123,052	-
Saldo Final		-	(88,963)
Ajustes provenientes de la adopción NIIF por primera vez		734,083	734,083
(-) Absorción de Pérdidas Acumuladas		(123,052)	-
		611,031	645,120
Resultado del Ejercicio			
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)		38,342	30,604
(-) Participación Trabajadores		(5,751)	(4,591)
(-) 22% Impuesto a la Renta 2015 y 2014		(38,860)	(17,548)
Saldo Final		(6,270)	8,466
Patrimonio Neto de los Accionistas		605,961	654,786


Bjarne Høgaard Hjorth
Representante Legal


Maria Jacqueline Castañeda
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



Jokay S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en U. S. Dólares)

31/12/2015 31/12/2014

Flujos de efectivo de actividades de operación

Cobros procedentes de la venta de banano	1,731,075	1,524,044
Otros Cobros por actividades de Operación	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,158,811)	(1,116,509)
Pagos a empleados	(459,500)	(359,000)
Otros pagos por actividades de Operación	4,156	(14,691)
Impuesto a las ganancias pagado	(38,860)	(17,548)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(43,609)	(3,880)
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	34,451	12,417

Flujos de efectivo de actividades de inversión

Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	-	(2,024)
Inversión Permanente	(400)	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(1,713)	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de inversión	(2,113)	(2,024)

Flujos de efectivo de actividades de Financiamiento

Obligaciones Bancarias (Sobregiros Bancarios)	(1,156)	8,284
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(37,765)	(7,006)
Efectivo neto procedente (utilizado) de activ. de Financiamiento	(38,921)	1,277

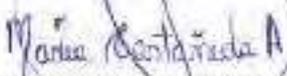
Incremento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo **(6,583)** **11,670**

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Saldo al inicio del año 13,668 1,998

Efectivo y equivalente de efectivo al Final del Periodo **7,085** **13,668**


Bjørn Egegaard 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 2015 y 2014

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>Ganancia (pérdida) antes del 15% Trabajadores e Imp. a la Rta</u>	38,342	30,604
<u>Ajuste por partidas distintas del efectivo</u>		
Ajustes por Depreciación y amortización	81,177	30,248
Ajustes por otros conceptos	(42,555)	2,309
Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores	(44,611)	(22,138)
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
Incremento / Disminución en:		
Cuentas por Cobrar	(37,003)	(28,531)
Otras Cuentas por Cobrar	(11,013)	(32,639)
Inventarios	2,142	(25,163)
Otros Activos	(6,113)	(20,558)
Cuentas por pagar comerciales	55,464	54,676
Otras Cuentas por pagar	10,269	5,867
Beneficios a empleados	47	6,046
Anticipos de Clientes	(11,695)	11,695
<u>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</u>	34,451	12,417

Erlene Heggsand 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 2015 El valor de las ventas del año 2015 (US\$1'768.000) aumentó un 14% con relación al 2014 (US\$1'540.880).

En el año 2015 los principales clientes fueron la compañía COMERSUR (marca "Palmar") y AGROBAN (para DOLPHIN INTERNATIONAL, Dubai). 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 en este reporte 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.

(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 2015 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.

(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 (plantación).

(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 (a largo plazo).

(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.

Sobre los ARRIENDOS PERCIBIDOS la empresa deberá tributar bajo el sistema general de Impuesto a la Renta (22%),

(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 2016.

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,	2015	2014
Caja Chica (1)	813	606
Banco Pichincha	6,272	13,062
Total...	7,085	13,668

(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,	2015	2014
Clientes (1)	95,402	58,399
Empleados (2)	1,900	-
Relacionadas (Gigliot)	161,699	129,115
Otras Cuentas por Cobrar	2,291	23,862
Total...	261,292	211,376

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

<u>Clientes</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Agroban	12,110	-
Comersur	24,016	-
Nueva Era	35,838	4,334
Francisco Cordova	9,607	-
Frutsesa Frutas Selectas S.A.	12,566	-
Damascoswett S.A.	-	43,931
Bermeo Gerardo	683	847
Otros	582	9,287
Total...	95,402	58,399

(2) Corresponde a préstamos al personal. Incluye valores no descontados desde la semana 8.

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

F. Inventarios Corresponde a los saldos de inventarios consumibles de acuerdo con la toma física al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

Diciembre 31,	2015	2014
Mejoras en Banano en Proceso (1)	30,988	30,988
Fertilizantes	703	1,551
Herbicidas	145	900
Nematicidas	17	-
Material de Empaque	24	286
Combustibles	346	701
Material de Enfunde	273	-
Materiales Varios	203	329
Fungicidas	79	165
Total...	32,777	34,919

(1) Incluye inversiones y mantenimiento realizados para mejorar la producción de del banano. En el 2015, no se ha realizado amortización por este concepto.

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 2013 y 2014:

Diciembre 31,	2015	2014
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta (1)	34,299	20,182
Impuestos Ret.en la Fuente (2)	27,561	31,664
Anticipo de Impuesto a la Renta (3)	-	3,900
Total...	61,859	55,747

(1) Corresponde al Crédito Tributario generado en los años 2013 y 2014.

(2) Corresponde a retenciones del Impuesto único al Banano y del 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,		2015	2014
Terrenos	(2-5)	1,097,700	1,097,700
Instalaciones	(3-5)	548,519	548,519
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	22,741
Vehículos		1,339	1,339
Red Eléctrica	(5)	5,581	5,581
		2,741,691	2,741,691
(-) Depreciación Acumulada		(937,388)	(856,212)
Total...		1,804,303	1,885,479

(1) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-diciembre-2015/2014 se detalla a continuación:

Variaciones al Costo:	2015	2014
Saldo al 31-Dic-2015/ 2014 (inicial)	2,741,691	2,739,667
(+) Adquisiciones y transferencias	-	2,024
Neto...	2,741,691	2,741,691

Depreciación Acumulada (-):	2015	2014
Saldo al 31-Dic-2015-2014 (inicial)	(856,212)	(825,963)
(+) Gasto del año 2015-2014	(81,177)	(30,248)
Neto...	(937,388)	(856,212)

(2) Corresponde a la Hacienda Clemencia de 219,54 has. 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,	2015	2014
Plantas en crecimiento	9,357	7,644
Plantas en producción: Banano	1,202,558	1,202,558
Total...	1,211,914	1,210,202

J. Inversiones Permanentes

Incluye lo siguiente:

Diciembre 31,	2015	2014
Inversiones en Asociadas	(1) 400	-
Total...	400	-

(1) Corresponde a la adquisición de 400 acciones a US\$1,00 de la compañía Danyfruts S.A. para el proyecto de exportación directa.

K. Obligaciones Financieras (Corto Plazo)

Esta cuenta incluye los sobregiros aprobados por la entidad bancaria.

Diciembre 31,	2015	2014
Bco. Pichincha		
Sobregiro Bancario	7,541	8,697
Total...	7,541	8,697

L. Documentos y Cuentas por Pagar

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

Diciembre 31,	2015	2014
Proveedores	(1) 284,447	228,983
Total...	284,447	228,983

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

(1) Los principales saldos pendientes de pago son:

<u>Proveedores</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores de bienes y servicios	(a)	271,257	212,002
Transporte de Carga		1,139	1,653
Transporte de Personal		277	261
Impuestos y Contribuciones		203	203
Honorarios Profesionales		7,383	7,383
Otros		4,188	7,480
Total...		284,447	228,983

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

<u>Proveedores</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Traliane	(a.1)	116,399	25,292
Conslider		47,744	43,060
Asliten S.A.	(a.1)	25,567	65,770
Agritop S.A.		16,482	21,758
AIFA S.A.		1,891	3,106
Agrobana S.A.	(a.2)	1,709	1,709
Pincay Tito	(a.2)	279	279
Magreb S.A.	(a.2)	132	132
Sanchez Calle		-	18,902
Grupo Grande		-	8,734
Fumipalma		-	7,447
La casa del agricultor		-	3,841
Interfilk		-	3,663
Icapar		-	3,189
Ubesa		-	1,684
Plastibana		-	1,632
Altamirano Villegas		-	300
Varios		61,055	1,505
Total...		271,257	212,002

(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.

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

M. Otras Obligaciones Corrientes

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

Diciembre 31,	2015	2014
Con la Administración Tributaria (1)	42,720	32,451
Con el Instituto de Seguridad Social	3,421	3,129
Por Beneficios de Ley con Empleados (2)	24,831	23,175
Total...	70,972	58,756

(1) Corresponde a impuestos retenidos por liquidarse e impuesto anual a la renta:

Diciembre 31,	2015	2014
Ret.en la Fte del Impto.al Valor Agregado (IVA)	334	1,002
Retención en la Fuente del Impto.a la Renta	3,526	13,901
Impuesto a la Renta por Pagar (a)	38,860	17,548
Total...	42,720	32,451

(a) **Año 2014:** Corresponde al Impuesto anual a la Renta determinado por la empresa en base al sistema general de Impuestos.

(2) Corresponden a las provisiones por obligaciones patronales, estimadas al cierre del ejercicio.

Diciembre 31,	2015	2014
Décimo Cuarto Sueldo	7,740	7,474
Décimo Tercer Sueldo	887	891
Vacaciones	5,383	5,361
Otros	5,070	4,859
15% Participación Trabajadores	5,751	4,591
Total...	24,831	23,175

N. Préstamos a Largo Plazo

Incluye las siguientes obligaciones a más de un año:

Diciembre 31,	2015	2014
Furnessia Holding (1)	1,693,311	1,706,911
Fairbank, Cooper & Lyle Ltda. (2)	67,279	68,699
Frioport S.A. (3)	519,926	542,671
Brogan Business Corp (4)	60,000	60,000
Kimtech S.A. (5)	52,218	52,218
Total...	2,392,734	2,430,499

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

- (1) Deuda inicialmente registrada, por la compra de la Hacienda Clemencia.
- (2) Corresponde valores pendientes de pago a la relacionada del Exterior Fairbank, Cooper & Lyle Ltda.
- (3) Préstamos a largo plazo, realizados para cubrir gastos del giro de la hacienda.

<i>Cuentas por pagar Frioport</i> (a)	2015	2014
Saldo al 31-Dic-2014-2013 (inicial)	542,671	539,550
(+) Préstamos de Frioport (incluye reclasificaciones)	95,000	201,262
(-) Cruce de Cuentas entre ambas empresas	(117,745)	(198,141)
Neto...	519,926	542,671

- (a) Los "cruces de cuenta" corresponden a ajustes realizados por ambas empresas para afectar sus cuentas por varios conceptos.
- (4) Préstamo concedido por IVACO CORP de Bahamas, con vencimiento al 25 de enero del 2012. En Septiembre del 2012, IVACO CORP cedió su acreencia a la empresa panameña BROGAN BUSINESS CORP.
- (5) Corresponde a deudas a favor de KIMTECH, asumidas por JOKAY, según convenio del 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.

O. Otros Pasivos No Corrientes Incluye obligaciones vencidas de años anteriores:

Diciembre 31,	2015	2014
Agripac S.A.	17,975	17,975
Total...	17,975	17,975

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

P. 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%	Laila Mehlum	US\$ 1,00	1	1
Total...				800

(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 que 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).

Q. 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.

R. Ventas Netas

Los ingresos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,	2015	2014
Banano Primera Calidad	1,739,555	1,512,864
Banano Segunda Calidad	-	452
Banano Rechazo	5,876	4,710
Banano Chilena	22,646	22,853
Total...	1,768,077	1,540,880

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

S. Costos Los costos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,	2015	2014
Salario por trabajos agrícolas	453,520	360,179
Materiales de Empaque y cosecha	361,189	378,982
Transporte de Cajas	85,560	62,989
Compra de Banano	(1) 717,072	641,280
Varios	9,477	7,546
Total...	1,626,818	1,450,977

(1) 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".

T. Gastos de Administración Son los siguientes:

Diciembre 31,	2015	2014
Sueldos y Salarios personal eventual	276	276
Energía Eléctrica	4,946	4,213
Teléfono	1,936	2,195
Internet	2,055	2,016
Movilizaciones	6,953	5,470
Cafetería y Refrigerios	3,536	3,012
Útiles de Oficina	1,198	1,757
Mantenimientos	423	219
Legales	239	1,000
Misceláneos	15,152	21,200
Depreciaciones y Amortizaciones	81,177	32,494
Impuestos y Contribuciones	3,135	3,111
Total...	121,026	76,964

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

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

Diciembre 31,	2015	2014
Alquiler de lotes de producción bananera	21,429	21,429
Otros Ingresos	226	5,020
Total...	21,654	26,449

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

Diciembre 31,	2015	2014
Intereses por Préstamos	-	954
Intereses y multas	-	4,686
Gastos Financieros	3,546	3,144
Total...	3,546	8,784

W. Partes Relacionadas Los saldos, de las transacciones efectuadas con partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

Cuentas por Cobrar	2015	2014
Gigliot S.A.	161,699	129,115
Total...	161,699	129,115

Cuentas por Pagar	2015	2014
Fairbank Cooper (Exterior)	67,279	68,699
Furnessia Holding (Exterior)	1,693,311	1,706,911
Frioport S.A.	519,926	542,671
Total...	2,280,516	2,318,281

X. Eventos Subsecuentes A la fecha de elaboración de este informe (7-marzo-2016), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de JOKAY S.A.