

DIJESA COMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado al 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de América

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	8
2 Bases de preparación de los estados financieros	8
3 Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.	9
4 Efectivo	13
5 Inversiones	13
6 Cuentas por cobrar	13
7 Propiedades, plantaciones y equipos	13
8 Propiedades de inversión	13
9 Activo biológico	14
10 Proveedores	14
11 Beneficios a empleados corrientes	14
12 Impuestos	14
13 Parte relacionada	16
14 Patrimonio	16
15 Ingresos	17
16 Aprobación de los estados financieros	17
17 Hechos posteriores	17

DIJESA COMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución.- DIJESA COMPANY S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador, mediante Resolución No. 3325 emitida por la Superintendencia de Compañía el 6 de Junio del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Junio del 2013.

Operaciones.- Sus operaciones incluyen principalmente la producción, distribución, intermediación y comercialización de productos agrícolas, para lo cual cuenta con aproximadamente con 207 hectáreas, el domicilio tributario de la Compañía se encuentra en el cantón Pueblo Viejo, en San Juan, Provincia de los Ríos, en el Km. 4.5 en la vía San Juan – Vinces. La Hacienda San Luis fue adquirida en el presente ejercicio para la producción de banano, y de las 187 hectáreas, aproximadamente 80 hectáreas se encuentran en producción y desarrollo, 28 hectáreas estarán lista para producir banano durante el año 2018 y el resto se esta preparando para la siembra, desarrollo y cosecha de banan, distribuido de la siguiente manera:

<u>Haciendas</u>	<u>Cultivos</u>	<u>Hectáreas</u>
"Cañales"	Palma y maíz	162
"Pechiche"	Arroz y maíz	55
"Papayo"	Maíz	10
"San Luis"	Banano	187
		<u>414</u>

La superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 170644, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992817739001.

Entorno económico.- La balanza comercial del Ecuador experimentó un déficit de USD. 2.092 millones, motivada por los bajos precios del petróleo y la pérdida de competitividad debida a la apreciación del dólar en relación con otras monedas, consecuentemente, las reservas internacionales disminuyeron en USD 1.158 millones y como consecuencia de esto, Ecuador experimentó una desaceleración económica, que se reflejó en la disminución de los depósitos en el sistema financiero en más de USD 2.280 millones de dólares, lo cual motivó la contracción del crédito al sector productivo. Al final del ejercicio el crecimiento del PIB fue prácticamente nulo.

Las previsiones para el ejercicio 2019 son similares al comportamiento del ejercicio anterior. Las estimaciones son desde una tasa de crecimiento cero por parte del Banco Central del Ecuador hasta una disminución del 2% en el PIB, según el Banco Mundial. El resultado final depende de la existencia de más dólares en circulación y de las iniciativas del sector privado pues el sector público, motor del crecimiento nacional, debido a la limitación de los recursos provenientes del petróleo y a la reducción de las recaudaciones no tiene intención de continuar con inversiones públicas. Debido a esto, el Gobierno ha aprobado paquetes de incentivos que se espera den resultados favorables.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2018, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las NIIF, al costo amortizado en activos y pasivos financieros; y al costo o valor neto de realización, el menor en el caso de inventarios y al valor razonable aplicable para activos biológicos.

Moneda funcional y de presentación.- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME "Conversión de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera"

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación

DIJESA COMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Empresa en marcha.- Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

Período de reporte.- La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Presentación de los estados financieros.- La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados integrales en un solo estado, que incluye los resultados normales y otros resultados integrales. La Compañía ha escogido reportar el estado de *resultados integrales por su función y por su naturaleza*.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 Clasificación corriente y no corriente.- Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo.- comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

3.3 Instrumentos financieros-

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero

La Compañía posee cuentas y documentos por cobrar y por pagar; y, préstamos que no generan intereses.

Reconocimiento inicial.- Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción.

Medición posterior.- Los activos y pasivos financieros están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva,

Baja.- Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Deterioro de activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Presentación.- Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos o ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

- 3.4 Activo biológico.-** La siembra, fertilización, mantenimiento, desarrollo del fruto y otros costos se registran inicialmente como planta en crecimiento dentro del activo biológico, hasta su cosecha. Al cierre del ejercicio, la Compañía podría ajustar el valor en libros de estos estados financieros a su valor razonable, cuyo efecto se reconoce en los resultados del ejercicio como "Ganancia en el valor razonable de los activos biológicos".

La medición del valor razonable comprende el ingreso según precio cotizado (regulado) de la producción esperada menos los costos de cosecha y gastos necesarios para la venta, en un mercado activo idéntico. Estos activos se clasifican corrientes porque se espera cosechar dentro de los doce meses posteriores al cierre.

3.5 Propiedades y equipos-

Reconocimiento inicial.- Se miden inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Medición posterior.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el periodo en que ocurrieron.

Depreciación y vida útil.- La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su periodo de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado. Si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios e infraestructura	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Mobiliario	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Bajas o ventas.- Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades, plantas y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

- 3.7 Deterioro de activos tangibles.-** Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los saldos en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calculo el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

3.6 Beneficios a empleados-

Beneficios de corto plazo.- establecidos en la Ley incluyen las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

Participación de utilidades.- La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios de largo plazo.- La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

- 3.7 Reconocimiento de ingresos.-** Los ingresos provenientes de la venta de productos agrícolas en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos en base a la emisión de las facturas que representa el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de la venta de banano, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega del banano en el puerto de exportación o cuando el cliente recoge el banano en la hacienda de la Compañía.

- 3.8 Costos y gastos.-** Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Así también, se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Debido a que las ventas de la Compañía gravan tarifa 0%, el IVA pagado en la importación o adquisición local de bienes, materias primas, insumos o servicios cuando, se cargan al respectivo costo o gasto. Cabe indicar que La compañía como proveedor directo de exportador puede solicitar, tiene derecho a utilizar este IVA pagado como crédito tributario, y puede solicitar a la Administración Tributaria la devolución correspondiente.

3.9 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente.- Se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria

DIJESA COMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

Impuesto a la renta diferido.- Se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

4. EFECTIVO-

Al 31 de diciembre del 2018 por US\$ 38.025 y al 2017 por US\$ 28.115, incluye el efectivo y depósitos en cuenta corriente en una institución financiera local, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. CUENTAS POR COBRAR-

Al 31 de diciembre del 2018 por US\$ 119.442 y al 2017 por US\$ 14.000, las cuentas por cobrar a clientes, incluyen las ventas de las últimas semanas de cosecha del año respectivo, que se cancelarán en el mes siguiente. No incluyen venta a clientes relacionados y no generan intereses.

6. INVENTARIO-

Al 31 de diciembre del 2018 US\$ 14.533 y al 2017 por US\$ 10.749, la cuenta inventario incluyen materia prima, suministros y materiales incluyen fertilizantes, fungicidas, suministros, implementos y materiales para uso agrícola, los cual se determinan mediante toma física para el cierre del ejercicio. Estas existencias no presentan deterioro.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS-

El detalle y movimiento de esta cuenta es el siguiente:

	<u>Terrenos</u>	<u>Infraestructura</u>	<u>Maquinaria e instalaciones</u>	<u>Construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
<u>Costos:</u>					

DIJESA COMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Enero 1, 2017		771.217	133.329		904.546
Adicior Adiciones	1.094.217				
Ajuste		(58.247)	(20.715)		(78.961)
Diciem Adiciones	1.094.217	712.970	112.614		825.584
Adicior Ajustes		77.906		153.389	231.295
Bajas/ventas					
Diciembre 31, 2018	1.094.217	790.876	112.614	153.389	2.151.097

Depreciación acumulada:

Enero Gasto del año			(67.238)		(67.238)
Gasto		(27.841)	(13.333)		(41.174)
Bajas, Gasto del año					
Diciembre 31, 2017		(27.841)	(80.571)		(108.412)
Gasto			(65.966)		(65.966)
Bajas/ventas					
Diciembre 31, 2018		(27.841)	(146.537)		(174.378)

Valor en libros:

Enero 1, 2017		771.217	66.091		837.308
Diciembre 31, 2017	1.094.217	685.129	32.043		1.811.390
Diciembre 31, 2018	1.094.217	763.035	(33.923)	153.389	1.976.719

Las construcciones en proceso la conforman construcción de bodega, galpón de mezcla, instalación cable via.

8. PROVEEDORES

Las cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre del 2018 (US\$ 359.434) y al 2017 (US\$ 323.512) incluyen adquisiciones de bienes y servicios, nacionales, para el giro del negocio, como son insumos agrícolas, materiales, etc., no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Sueldos salarios	Obligaciones con el IESS	Remune- raciones adicionales	Participación de utilidades	Total
Enero 1 de 2017		589		6.226	6.815
Gasto del año		7.383	15.191	14.391	36.965
Pagos	-	(6.489)	(15.191)	(6.226)	(27.906)
Diciembre 31, 2017		1.483		14.391	15.874
Gasto del año	57.910	20.735	77.621	34.644	190.910
Pagos	(57.910)	(18.497)	(77.621)	(14.391)	(168.419)
Diciembre 31, 2018	-	3.721	-	34.644	38.365

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios adicionales.- incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados

10. DEUDA CORRIENTE-

DIJESA COMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

			<u>Año 2018</u>		<u>Año 2017</u>	
		<u>Tasa de interés</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
BANECUADOR B.P.	[1]	11,66%	66.600	199.800	66.600	266.400
Banco Pichincha S.A.	[2]	10%	32.761	167.239	35.554	107.895
			99.361	367.039	102.154	374.295

[1] Préstamo de US\$330.000 a 6 años plazo para sistema de riego para los cultivos de maíz recibido en abril del 2016, con un año de gracia, genera pagos semestrales y su vencimiento el 17 de octubre del 2022.

[2] Préstamo de US\$190.000 capital de trabajo para siembra de banano recibido en junio del 2016, que genera pagos semestrales con vencimiento el 28 de mayo del 2021.

Las garantías de estas operaciones se manejan a nivel de grupo económico con prenda de los bienes adquiridos.

Los vencimientos de la deuda a largo plazo es la siguiente:

Años	Montos
2020	102.636
2021	106.239
2022	110.202
2023	<u>47.962</u>
	<u>367.039</u>

11. IMPUESTOS-

11.1

Situación Tributaria.- De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

11.2 Activos y Pasivos por impuestos corrientes-

Un resumen comparativo de los activos por impuesto corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2018	2017
Credito tributario - IVA	45.087	
Crédito tributario- Impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>18.776</u>
	<u>45.087</u>	<u>18.776</u>

Un resumen comparativo de los pasivos por impuesto corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2.018	2.017
IVA cobrado		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0	1.718
Impuesto a la renta corriente (Nota 11.8)	<u>2.741</u>	<u>17.941</u>
	<u>2.741</u>	<u>19.659</u>

11.3 Impuesto a la renta-

Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las siguientes disposiciones:

Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo en cajas por semana.

Número de cajas por semana	Tarifa
De 1 a 500	1,0%

DIJESA COMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

De 501 a 1.000	1,3%
De 1.001 a 3.000	1,5%
De 3.001 en adelante	2,0%

La tarifa para la exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo será de 1,75%.

11.4 Gasto de impuesto a la renta corriente.- La liquidación del impuesto a la renta unico, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	196.316	81.549
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(2.738.075)	(1.550.490)
Costo y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	<u>(2.376.067)</u>	<u>1.018.008</u>
		=
Impuesto a la renta único	<u>35.479</u>	
Tasa de impuesto a la renta único sobre utilidad antes de impuesto a la renta	<u>18.07%</u>	<u>0.00%</u>
Tasa de impuesto a la renta único sobre ingresos sujetos a impuesto a la renta único	<u>1.30%</u>	<u>0.00%</u>

11.5 Conciliación entre la utilidad contable y la utilidad tributaria de las actividades no bananeras

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa de impuesto a la renta del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta, de las actividades no bananeras:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta:		
Actividades de cacao y palma africana	196.316	81.549
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
	49.079	17.941
Conciliación tributaria		
Ingresos Exentos		<u>0</u>
Impuesto a la Renta Corriente	<u>49.079</u>	<u>17.941</u>
Tasa de impuesto a la renta efectiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>

La determinación comparativa del impuesto a la renta por pagar, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	49.079	17.941
Anticipo de impuesto a la renta pagado	12.493	
Retenciones de clientes	<u>(9.609)</u>	<u>(18.776)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>2.884</u>	<u>(835)</u>

11.6 Regimen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y una enexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

11.7 Otros asuntos-

En diciembre de 2018 se emitió la Ley Ormanica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y

DIJESA COMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

En diciembre de 2018, se emitió la Ley Orgánica para la recuperación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación se detalla los aspectos mas importantes:

- Será considerado como gasto deducibles la jubilación patronal y desahucio pagado y no provisionado.
- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta de 22% al 25%;
- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o no, en paraísos fiscales o en regímenes de menor imposición; o, cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será del 28%.
- Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico para evitar aplicar retención en la distribución de dividendos; y,
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA pagado en las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000 (anteriormente eran US\$5.000); entre otros.

12. PARTE RELACIONADA

	Año 2018		Año 2017	
	Por Cobrar	Por Pagar	Por Cobrar	Por Pagar
Carolina Guerrero Bravo		909.284		893.246
Diana Carolina Galarza G	150		150	
Jessica Donatila Galarza G	150		150	
Saudy Carolina Galarza G	150		150	
	<u>450</u>	<u>909.284</u>	<u>450</u>	<u>893.246</u>

Durante los años 2018 y 2017, las otras cuentas por pagar corresponden a saldos de préstamos recibidos de sus partes relacionadas para capital de trabajo, no tienen fecha de vencimiento establecido y no generan interés.

13. Patrimonio-

- 13.1 Capital social.-** Al 31 de diciembre del 2018 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 participaciones de US\$1 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

Nombres	Nacionalidad	Porcentaje	Capital
Galaraza Guerrero Diana Carolina	Ecuatoriana	25%	200
Galaraza Guerrero Jessica Donatila	Ecuatoriana	25%	200
Galaraza Guerrero Saudy Estefania	Ecuatoriana	25%	200
Guerrero Bravo Carolina Azucena	Ecuatoriana	25%	200
		100%	<u>800</u>

- 13.2 Reserva legal.-** La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

13.3 Resultados acumulados-

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades de años anteriores.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

14. INGRESOS ORDINARIOS

DIJESA COMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

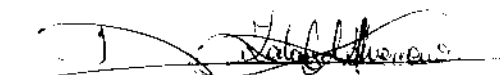
Diciembre 31 de	2018	2017
Maíz	841.786	32.565
Arroz	119.093	482.467
Palma Africana	109.341	93.827
Banano	<u>2.628.734</u>	<u>1.056.616</u>
	<u>3.698.954</u>	<u>1.665.474</u>

15. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 26 de Marzo del 2019 por la Junta de Accionistas.

16. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 10 de abril de 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.


GALARZA GUERRERO DIANA CAROLINA
Gerente general


JOSÉ LUIS BRIONES PINEDA
Contador general