

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

---

ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

| <b><u>Índice</u></b>                    | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|---|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 2 - 4                     |
| Estado de Situación Financiera          | 5 - 6                     |
| Estado de Resultados Integral           | 7                         |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | 8                         |
| Estado de Flujos de Efectivo            | 9                         |
| Notas a los Estados Financieros         | 10 - 27                   |

**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América  
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad  
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera  
Compañía - COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Directores y Accionistas de:  
**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.:**

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de COMERCIALIZADORA JIMESA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMERCIALIZADORA JIMESA S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### ***Fundamentos de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de COMERCIALIZADORA JIMESA S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### ***Información Presentada en Adición a los Estados Financieros***

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la administración de la Compañía.

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### ***Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros***

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Otros asuntos**

El informe de Cumplimiento Tributario de COMERCIALIZADORA JIMESA S.A., al 31 de Diciembre del 2019 por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



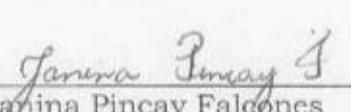
MBA. Daniel Medina  
Guayaquil, 28 de Abril de 2020  
SC-RNAE-No. 924  
Auditor Externo

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| <b><u>ACTIVOS</u></b>  | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Activos corrientes:</b>                                   |                     |                    |                    |
| Efectivo y bancos  | 4                   | 15,766             | 1,951              |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras<br>cuentas por cobrar | 5                   | 2,518,599          | 2,808,213          |
| Activos por impuestos corrientes                             | 6                   | <u>227,268</u>     | <u>225,962</u>     |
| Total activos corrientes                                     |                     | 2,761,633          | 3,036,126          |
| <b>Activos no corrientes:</b>                                |                     |                    |                    |
| Propiedades, planta y equipos                                | 7                   | 1,397,599          | 1,448,313          |
| Activos biológicos   | 8                   | 389,825            | 389,825            |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras<br>cuentas por cobrar | 5                   | 334,415            | 334,415            |
| Otros activos  |                     | <u>1,000</u>       | <u>1,000</u>       |
| Total activo no corriente                                    |                     | <u>2,122,839</u>   | <u>2,173,553</u>   |
| TOTAL ACTIVOS  |                     | <u>4,884,472</u>   | <u>5,209,679</u>   |

  
Jimmy Araujo Cárdenas  
Representante Legal

  
Janina Pincay Faldones  
Contador General

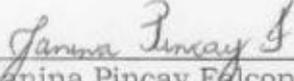
Ver notas a los estados financieros.

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>                      | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Pasivos corrientes:</b>                              |                     |                    |                    |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 9                   | 805,778            | 739,878            |
| Préstamos   | 10                  | 733,241            | 562,033            |
| Pasivo por impuestos corrientes                         | 6                   | 164                | 27                 |
| Provisiones   | 11                  | <u>65,240</u>      | <u>62,026</u>      |
| Total pasivos corrientes                                |                     | 1,604,423          | 1,363,964          |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                           |                     |                    |                    |
| Préstamos   | 10                  | <u>1,223,830</u>   | <u>1,790,596</u>   |
| Total pasivo no corrientes                              |                     | <u>1,223,830</u>   | <u>1,790,596</u>   |
| Total pasivos   |                     | <u>2,828,253</u>   | <u>3,154,560</u>   |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                                |                     |                    |                    |
| Capital social  | 12                  | 800                | 800                |
| Aporte para aumento de capital                          |                     | 144,806            | 144,806            |
| Reservas  |                     | 6,425              | 6,425              |
| Superávit por reevaluó de propiedades                   |                     | 127,999            | 127,999            |
| Resultados acumulados por adopción NIFF                 |                     | 1,599,471          | 1,599,471          |
| Resultados acumulados                                   |                     | <u>176,718</u>     | <u>175,618</u>     |
| Total patrimonio de los accionistas                     |                     | <u>2,056,219</u>   | <u>2,055,119</u>   |
| TOTAL   |                     | <u>4,884,472</u>   | <u>5,209,679</u>   |

  
Jimmy Araujo Cárdenas  
Representante Legal

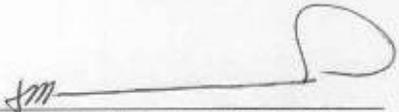
  
Janina Pincay Falcones  
Contador General

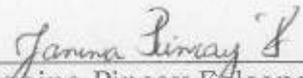
Ver notas a los estados financieros.

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Estado de Resultado Integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

|   | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS  |                     | 519,961            | 995,327            |
| COSTO DE VENTAS   |                     | <u>(317,611)</u>   | <u>(631,576)</u>   |
| MARGEN BRUTO  |                     | 202,350            | 363,751            |
| Gastos de administración y ventas                                     | 13                  | (4,919)            | (74,026)           |
| Gastos de financieros   | 13                  | <u>(191,094)</u>   | <u>(279,753)</u>   |
| Total gastos  |                     | <u>(196,013)</u>   | <u>(353,779)</u>   |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA                                 |                     | 6,337              | 9,972              |
| Menos gasto por impuesto a la Renta Corriente                         | 6                   | <u>(5,237)</u>     | <u>(9,951)</u>     |
| UTILIDAD DEL AÑO  |                     | <u>1,100</u>       | <u>21</u>          |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL   |                     |                    |                    |
| <i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i> |                     |                    |                    |
| Ganancias por revaluación de propiedades, planta y quipos             |                     | <u>1,599,471</u>   | <u>1,599,471</u>   |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO                                      |                     | <u>1,600,571</u>   | <u>1,599,492</u>   |

  
Jimmy Araujo Cárdenas  
Representante Legal

  
Janina Pincay Falcones  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

|                                   | Capital social | Aporte para        |               | Reserva Legal | Adopción 1era vez de las NIIF <b>... (En U.S. dólares)...</b> | Superávit por Revaluó | Resultados acumulados | Total |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|---------------|---------------|---|-----------------------|-----------------------|-------|
|                                   |                | Aumento de Capital | Reserva Legal |               |   |                       |                       |       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 800            | 144.806            | 6.425         | 1.599.471     | 127.999   | 175.597               | 2.055.098             |       |
| Utilidad del ejercicio            | -              | -                  | -             | -             | -   | 21                    | 21                    |       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 800            | 144.806            | 6.425         | 1.599.471     | 127.999   | 175.618               | 2.055.119             |       |
| Utilidad del ejercicio            | -              | -                  | -             | -             | -   | 1,100                 | 1,100                 |       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 800            | 144.806            | 6.425         | 1.599.471     | 127.999   | 176.718               | 2.056.219             |       |

  
 Jimmy Araujo Cárdenas  
 Representante Legal

  
 Jafina Pincay Falcones  
 Contador General

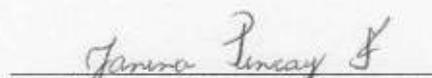
Ver notas a los estados financieros.

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

|   | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|---|------------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:               |                  |                  |
| Recibido de clientes  | 809,575          | 1,237,849        |
| Pagado a proveedores, trabajadores y otros                    | (202,183)        | (466,164)        |
| Intereses pagados   | (191,094)        | (279,753)        |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación         | <u>416,298</u>   | <u>491,932</u>   |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:               |                  |                  |
| Instalaciones   | <u>(6,925)</u>   | <u>(3,251)</u>   |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión           | <u>(6,925)</u>   | <u>(3,251)</u>   |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:          |                  |                  |
| Pago de Préstamos   | (566,766)        | (548,384)        |
| Obligaciones Financieras                                      | <u>171,208</u>   | <u>-</u>         |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento      | <u>(395,558)</u> | <u>(548,384)</u> |
| EFECTIVO Y BANCOS   |                  |                  |
| Incremento (Disminución) neto del efectivo durante el período | 13,815           | (59,703)         |
| Saldo al inicio del período                                   | <u>1,951</u>     | <u>61,654</u>    |
| Saldo al final del período                                    | <u>15,766</u>    | <u>1,951</u>     |

  
Jimmy Araujo Cárdenas  
Representante Legal

  
Jenina Pincay Falcones  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

## **COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

COMERCIALIZADORA JIMESA S.A. es una compañía anónima constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el 9 de enero del 1980. Su nombre comercial al inicio de sus actividades fue de Agrícola Jimesa, para el 10 de junio de 1998 la empresa cambio su denominación social a Comercializadora Jimesa S.A. Su actividad principal es el cultivo de banano y cacao.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **2.2. Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la sección 26 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

#### **2.3. Moneda funcional**

La moneda funcional de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.4. Efectivo y bancos**

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

**2.6. Activos por impuestos corrientes**

Corresponden principalmente a: crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.) y retenciones en la fuente efectuadas por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

**2.7. Propiedades y equipos**

**2.7.1. *Medición en el momento del reconocimiento*** – Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de propiedades y equipos comprenden todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

## COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los terrenos e inmuebles con posterioridad a su reconocimiento como activo, cuyo valor razonable se puede medir con fiabilidad, se contabilizarán por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que su importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa

**2.7.2. Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo es reconocida en resultados.

**2.7.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo o valor se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades y equipos las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| Activo fijos           | Vida útil<br>(en años) |
|------------------------|------------------------|
| Edificios              | 20                     |
| Muebles y enseres      | 10                     |
| Maquinarias y equipos  | 10                     |
| Equipos de computación | 3                      |
| Vehículos              | 5                      |

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga acordes con el uso de los activos a esa fecha.

### **2.8. Activo Biológico**

Representa principalmente plantación de banano y cacao reconocida a su valor razonable, menos los costos estimados que serían incurridos hasta su punto de venta. Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable, menos los costos estimados en el punto de venta, así como los surgidos por todos los cambios sucesivos en el valor razonable, son registradas en el estado de resultados integral.

En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

### **2.9. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

**Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% para el año 2019 para empresas PYMES y con ventas inferiores a Un Millón de dólares.

### **2.10. Deterioro del valor de los activos tangibles**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro

La compañía durante el año 2019 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

### **2.11. Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del periodo sobre el que se informa.

### **2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés que resultare inmaterial.

### **2.13. Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran en el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **2.14. Beneficios a empleados**

**2.14.1. Participación a Trabajadores.** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **2.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta y su comercialización de productos agrícolas a base de siembra de banano y cacao menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

### **2.16. Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **2.17. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## **2.18. Activos y pasivos financieros**

**2.18.1. *Activos financieros*** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos corrientes.

- ***Préstamos y otras cuentas por cobrar*** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) ***Cuentas por cobrar a clientes***: Estas cuentas corresponden los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (hasta en 60 días).

**2.18.2. *Pasivos Financieros medidos al costo amortizado*** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del

## COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por Pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

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

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### **3.1. Deterioro de activos**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta

## COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### 4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

|               | <u>... Diciembre 31...</u> |              |
|---------------|----------------------------|--------------|
|               | <u>2019</u>                | <u>2018</u>  |
| Caja y bancos | <u>15,766</u>              | <u>1,951</u> |
| Total         | <u>15,766</u>              | <u>1,951</u> |

Al 31 de diciembre de 2019, bancos representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|  | <u>... Diciembre 31...</u> |                  |
|--|----------------------------|------------------|
|  | <u>2019</u>                | <u>2018</u>      |
| <u>Cuentas por cobrar comerciales:</u> |                            |                  |
| Clientes y otras cuentas por cobrar    | 39,632                     | 44,510           |
| Cuentas por cobrar Relacionadas        | 2,815,188                  | 3,099,924        |
| Provisión Ctas. Incobrables            | <u>(1,806)</u>             | <u>(1,806)</u>   |
| Total                                  | <u>2,853,014</u>           | <u>3,142,628</u> |

## **COMERCIALIZADORA IIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

|                       |                  |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|
| <i>Clasificación:</i> |                  |                  |
| Corriente             | 2,518,599        | 2,808,213        |
| No corriente          | <u>334,415</u>   | <u>334,415</u>   |
| Total                 | <u>2,853,014</u> | <u>3,142,628</u> |

**Clientes.** Representan créditos otorgados por la venta de productos agrícolas con vencimientos promedios de 30 a 60 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 60 días plazo.

**Cuentas Relacionadas** - Al 31 de diciembre del 2019, representan principalmente cuentas cobrar relacionadas con FEJISA S.A. por US\$1,009 Mil y Félix Araujo Benavides por US\$1,037 Mil.

**Provisión cuentas incobrables** - Corresponde al porcentaje que se provisiona para aquellas cuentas que no se llegarán a cobrar a los clientes, al 31 de diciembre del 2019.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el periodo 2019 fue como sigue:

|                         | <b><u>... Diciembre 31...</u></b> | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|-------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo al inicio del año | (1,806)                           | (1,806)            | (1,806)            |
| Provisiones del año     | <u>-</u>                          | <u>-</u>           | <u>-</u>           |
| Saldo al fin de año     | (1,806)                           | (1,806)            | (1,806)            |

## **6. IMPUESTOS**

### **6.1. Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|   | <b><u>... Diciembre 31...</u></b> | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|---|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <i><u>Activos por impuestos corrientes:</u></i> |                                   |                    |                    |
| Retenciones de impuesto IVA                     | 216,562                           | 215,256            | 215,256            |
| Retenciones de impuesto ISD                     | <u>10,706</u>                     | <u>10,706</u>      | <u>10,706</u>      |
| Total   | <u>227,268</u>                    | <u>225,962</u>     | <u>225,962</u>     |
| <i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i> |                                   |                    |                    |
| Impuesto a la renta                             | <u>164</u>                        | <u>27</u>          | <u>27</u>          |
| Total   | <u>164</u>                        | <u>27</u>          | <u>27</u>          |

## **COMERCIALIZADORA IIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

### **6.2. Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

|  | <b>... Diciembre 31...</b> |                    |
|--|----------------------------|--------------------|
|  | <b><u>2019</u></b>         | <b><u>2018</u></b> |
| Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta | 7,456                      | 11,732             |
| Participación a trabajadores                                       | (1,118)                    | (1,760)            |
| Más gastos no deducibles   | -                          | 23,187             |
| Ingresos sujetos a Impuesto renta único                            | (377,192)                  | (904,477)          |
| Gastos sujetos a Impuesto renta único                              | <u>378,089</u>             | <u>875,568</u>     |
| Utilidad de Gravable   | <u>7,235</u>               | <u>4,250</u>       |
| <br>   |                            |                    |
| Impuesto a la Renta Corriente                                      | 1,592                      | 935                |
| Retenciones del ejercicio fiscal                                   | <u>(1428)</u>              | (908)              |
| <br>   |                            |                    |
| Impuesto por Pagar   | <u>164</u>                 | <u>27</u>          |

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece un Impuesto a la Renta Única para las actividades del sector bananero, entre el rango de 1.25% y el 2% sobre la caja de banano y no inferior a su precio mínimo de sustentación.

### **6.3. Aspectos tributarios**

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

## **COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

### **Reformas a varios cuerpos legales**

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuariamente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.
- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales será quien asuma el IVA. Aplicable en 180 días.
- Se considera hecho generador del IVA a la comisión en los servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal.
- Se agrega como agentes de percepción a los no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

### **7. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

|                               | <b>... Diciembre 31...</b> |                    |
|-------------------------------|----------------------------|--------------------|
|                               | <b><u>2019</u></b>         | <b><u>2018</u></b> |
| Terreno                       | 805,341                    | 805,341            |
| Inmuebles                     | 669,923                    | 662,998            |
| Maquinarias y Equipos         | 92,000                     | 92,000             |
| Equipos de cómputo            | 1,954                      | 1,954              |
| Vehículos                     | 285,991                    | 285,991            |
| Otros activos                 | <u>23,835</u>              | <u>23,835</u>      |
| Total, al Costo               | <u>1,879,044</u>           | <u>1,872,119</u>   |
| Menos, depreciación acumulada | <u>(481,445)</u>           | <u>(423,806)</u>   |
| Total, neto                   | <u>1,397,596</u>           | <u>1,448,313</u>   |

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Los movimientos al 31 de diciembre de 2019, de propiedades y equipos son como sigue:

| Costo histórico    | Terreno                       | Inmueble         | Maquinarias y Equipos | Vehiculos        | Equipo de de computo | Otros activos   | Total            |
|--------------------|-------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|----------------------|-----------------|------------------|
| Diciembre 31, 2017 | <u>805,341</u>                | <u>659,747</u>   | <u>92,000</u>         | <u>285,991</u>   | <u>1,954</u>         | <u>21,000</u>   | <u>1,866,033</u> |
| Adiciones          | -                             | 3,251            | -                     | -                | -                    | 2,835           | 6,086            |
| Diciembre 31, 2018 | <u>805,341</u>                | <u>662,998</u>   | <u>92,000</u>         | <u>285,991</u>   | <u>1,954</u>         | <u>23,835</u>   | <u>1,872,119</u> |
| Adiciones          | -                             | 6,925            | -                     | -                | -                    | -               | 6,925            |
| Diciembre 31, 2019 | <u>805,341</u>                | <u>669,923</u>   | <u>92,000</u>         | <u>285,991</u>   | <u>1,954</u>         | <u>23,835</u>   | <u>1,879,044</u> |
|                    | <b>Depreciación acumulada</b> |                  |                       |                  |                      |                 |                  |
| Diciembre 31, 2017 | <u>-</u>                      | <u>(185,137)</u> | <u>(44,722)</u>       | <u>(85,323)</u>  | <u>(576)</u>         | <u>(7,700)</u>  | <u>(323,458)</u> |
| Gastos del año     | -                             | (65,897)         | -                     | (29,907)         | (344)                | (4,200)         | (100,348)        |
| Diciembre 31, 2018 | <u>-</u>                      | <u>(251,034)</u> | <u>(44,722)</u>       | <u>(115,230)</u> | <u>(920)</u>         | <u>(11,900)</u> | <u>(423,806)</u> |
| Gastos del año     | -                             | (28,256)         | -                     | (24,839)         | (344)                | (4,200)         | (57,642)         |
| Diciembre 31, 2019 | <u>-</u>                      | <u>(279,290)</u> | <u>(44,722)</u>       | <u>(140,069)</u> | <u>(1,264)</u>       | <u>(16,100)</u> | <u>(481,445)</u> |

**8. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Un resumen de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2019, es como sigue

|                               | <u>... Diciembre 31...</u><br><u>2019</u> | <u>2018</u>      |
|-------------------------------|---|------------------|
| Cultivo de banano             | 557,032                                   | 557,032          |
| Cultivos de Cacao             | <u>28,000</u>                             | <u>28,000</u>    |
| Total, al Costo               | <u>585,032</u>                            | <u>585,032</u>   |
| Menos, depreciación acumulada | <u>(195,207)</u>                          | <u>(195,207)</u> |
| Total, neto                   | <u>389,825</u>                            | <u>389,825</u>   |

**9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

|                       | <b>... Diciembre 31...</b> |                    |
|-----------------------|----------------------------|--------------------|
|                       | <b><u>2019</u></b>         | <b><u>2018</u></b> |
| Proveedores           | 175,054                    | 121,764            |
| Relacionadas          | 628,898                    | 617,836            |
| SRI                   | 1,826                      | 278                |
| Total                 | <u>805,778</u>             | <u>739,878</u>     |
| <i>Clasificación:</i> |                            |                    |
| Corriente             | 805,778                    | 739,878            |
| No corriente          | -                          | -                  |
| Total                 | <u>805,778</u>             | <u>739,878</u>     |

**Proveedores** - Al 31 de diciembre de 2019, representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 30 hasta 60 días, los cuales no devengan intereses. La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se pagan dentro de los términos de crédito pre-acordados.

**Cuentas por pagar relacionadas.**- Al 31 de diciembre de 2019, representan principalmente préstamos recibidos de Sodalicun S.A. por US\$ 622 mil, para capital de trabajo los cuales no generan intereses ni tienen vencimientos establecidos.

**10. PRÉSTAMOS**

Un resumen de los préstamos al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

|                       | <b>... Diciembre 31...</b> |                    |
|-----------------------|----------------------------|--------------------|
|                       | <b><u>2019</u></b>         | <b><u>2018</u></b> |
| Préstamos Bancarios   | 1,949,903                  | 2,346,422          |
| Sobregiro Bancarios   | <u>7,168</u>               | <u>6,207</u>       |
| Total                 | <u>1,957,071</u>           | <u>2,352,629</u>   |
| <i>Clasificación:</i> |                            |                    |
| Corriente             | 733,241                    | 562,033            |
| No corriente          | <u>1,223,830</u>           | <u>1,790,596</u>   |
| Total                 | <u>1,957,071</u>           | <u>2,352,629</u>   |

**Préstamos Bancarios**- Corresponde a préstamos locales y del exterior, para financiar capital de trabajo y activos fijos.

2019

| Banco      | Saldo          |         | Banco | Saldo            |         | Banco       | Saldo         |         |
|------------|----------------|---------|-------|------------------|---------|-------------|---------------|---------|
| Pacífico   | Adeudado       | Vcto    | LAAD  | Adeudado         | Vcto    | Bolivariano | Adeudado      | Vcto    |
| P-40109169 | 766,386        | ene.-22 |       | 1,155,000        | jun.-24 | OP275779    | 10,798        | jun.-20 |
|            | <b>766,386</b> |         |       | <b>1,155,000</b> |         |             | <b>10,798</b> |         |

## **COMERCIALIZADORA IIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

| <u>Banco</u>     | <u>Saldo</u>    |             |
|------------------|-----------------|-------------|
| <u>Guayaquil</u> | <u>Adeudado</u> | <u>Vcto</u> |
| OP0117425        | 17,719          | jun.-20     |
|                  | <b>17,719</b>   |             |

### **11. PROVISIONES**

Un resumen de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

|                               | <b>... Diciembre 31...</b> |                      |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------|
|                               | <b><u>2019</u></b>         | <b><u>2018</u></b>   |
| Participación de trabajadores | 1,118                      | 1,760                |
| Beneficios Sociales           | 61,848                     | 56,570               |
| Con el IESS                   | <u>2,274</u>               | <u>3,695</u>         |
| Total                         | <b><u>65,240</u></b>       | <b><u>62,025</u></b> |

**Participación a Trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

|                            | <b>... Diciembre 31...</b> |                     |
|----------------------------|----------------------------|---------------------|
|                            | <b><u>2019</u></b>         | <b><u>2018</u></b>  |
| Saldo al comienzo del año  | 1,760                      | 5,047               |
| Clasificación              | (1,760)                    | (5,047)             |
| Provisión cargada al gasto | <u>1,118</u>               | <u>1,760</u>        |
| Saldo al final             | <b><u>1,118</u></b>        | <b><u>1,760</u></b> |

### **12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

## **COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

### **13. GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

|                                   | <b>... Diciembre 31...</b> |                    |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------|
|                                   | <b><u>2019</u></b>         | <b><u>2018</u></b> |
| Gastos de administrativos y venta | 4,919                      | 74,026             |
| Gastos de financieros             | <u>191,094</u>             | <u>279,753</u>     |
| Total gastos                      | <u>196,013</u>             | <u>353,779</u>     |

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

|                                  | <b>... Diciembre 31...</b> |                    |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------|
|                                  | <b><u>2019</u></b>         | <b><u>2018</u></b> |
| Sueldos y salarios               | -                          | 4,645              |
| Aportes al IESS                  | -                          | 709                |
| Beneficios sociales empleados    | -                          | 567                |
| Honorarios Profesionales         | 2,853                      | 2,192              |
| Transporte                       | -                          | 2,025              |
| Suministros y Materiales         | 37                         | -                  |
| Pago de Otros Servicios          | 4                          | 547                |
| Pago de Otros Bienes             | -                          | 35,649             |
| Depreciación y amortizaciones    | 345                        | 345                |
| Combustibles y lubricantes       | 4                          | -                  |
| Arriendos operativos             | -                          | 11,210             |
| Servicios públicos               | 40                         | -                  |
| Impuestos contribuciones y otros | -                          | 8,452              |
| Comisiones Bancarias             | -                          | 2,472              |
| IVA que se carga al gasto        | 401                        | 5,054              |
| Interés Bancarios                | 190,682                    | 277,280            |
| Intereses pagados a terceros     | 412                        | -                  |
| Gastos de Gestión                | 117                        | 872                |
| 15% Participación Trabajadores   | <u>1,118</u>               | <u>1,760</u>       |
| Total                            | <u>196,013</u>             | <u>353,779</u>     |

### **14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

#### **14.1. Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**Riesgo en las tasas de interés.** - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasa de interés fijas. El riesgo es manejado por la compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para que se alineen con las tasas de interés y el desco de riesgo definido; asegurando que se apliquen las estrategias de cobertura más rentables. Las exposiciones de la compañía a las tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros se detallan en la siguiente sección de gestión de riesgo de liquidez de esta nota.

**Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes del efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas, respecto de banco e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

En relación a los clientes, la Compañía posee políticas de concesión de créditos y los clientes más significativos son sólidos y que tienen su situación de crédito directamente acompañadas y monitoreadas por la alta administración de la Compañía.

**Riesgo de liquidez.** - La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Gerencia Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

## **15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia en marzo 08 de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de COMERCIALIZADORA JIMESA S.A. los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

**16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (08 de marzo de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019.

Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó "estado de excepción" en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta abril 25 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el "estado de excepción" y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.

---