

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

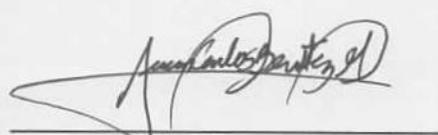
**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**Al 31 de diciembre del 2017**

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y bancos	4	61,654	4,933
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3,050,735	2,684,028
Activos por impuestos corrientes	6	<u>212,461</u>	<u>192,223</u>
Total activos corrientes		3,324,850	2,881,184
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, planta y equipos	7	1,542,575	1,909,194
Activos biológicos	8	410,309	439,943
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	335,415	334,415
Otros activos		-	-
Total activo no corriente		<u>2,288,299</u>	<u>2,683,552</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5,613,149</u>	<u>5,564,736</u>

  
Jimmy Araujo Cárdenas  
Representante Legal

  
Juan Carlos Benítez Mejillón  
Contador General

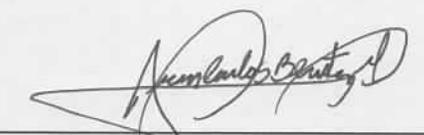
Ver notas a los estados financieros.

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras . cuentas por pagar	9	235,958	1,422,991
Prestamos	10	585,940	170,947
Provisiones	11	<u>13,316</u>	<u>38,585</u>
Total pasivos corrientes		835,214	1,632,523
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	407,764	1,792,820
Prestamos	10	<u>2,315,073</u>	<u>104,796</u>
Total pasivo no corrientes		<u>2,722,837</u>	<u>1,897,616</u>
Total pasivos		3,558,051	3,530,139
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	12	800	800
Aporte para aumento de capital		144,806	144,806
Reservas		6,425	6,425
Superávit por revaluó de propiedades		1,599,471	1,599,471
Resultados acumulados		<u>303,596</u>	<u>283,095</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>2,055,098</u>	<u>2,034,597</u>
TOTAL		<u>5,613,149</u>	<u>5,564,736</u>

  
Jimmy Araujo Cárdenas  
Representante Legal

  
Juan Carlos Benítez Mejillón  
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 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
INGRESOS		857,358	2,667,885
COSTO DE VENTAS		<u>(454,489)</u>	<u>(2,016,615)</u>
MARGEN BRUTO		402,869	651,270
Gastos de administración y ventas	13	(127,768)	(604,214)
Gastos de financieros	13	<u>(246,499)</u>	<u>(15,022)</u>
Total gastos		<u>(374,267)</u>	<u>(619,236)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		28,602	32,034
Menos gasto por impuesto a la Renta Corriente	6	<u>(8,100)</u>	<u>(31,093)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>20,502</u>	<u>941</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
<i>Ganancias por revaluación de propiedades, planta y quipos</i>		<u>1,599,471</u>	<u>1,599,471</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>1,619,973</u>	<u>1,600,412</u>

  
Jimmy Araujo Cárdenas  
Representante Legal

  
Juan Carlos Benítez Mejillón  
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 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aporte para Aumento de Capital	Reserva Legal	Superávit por Revaluó	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	144,806	6,425	-	70,056	222,087
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	212,098	212,098
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	941	941
Otros resultados Integrales	-	-	-	1,599,471	-	1,599,471
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	144,806	6,425	1,599,471	283,095	2,034,597
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	20,501	20,501
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>800</u>	<u>144,806</u>	<u>6,425</u>	<u>1,599,471</u>	<u>303,596</u>	<u>2,055,098</u>

  
Jimmy Araujo Cárdenas  
Representante Legal

  
Juan Carlos Benítez Mejillón  
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 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	490,651	2,079,948
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(2,759,383)	(2,711,308)
Impuesto a la renta	-	(31,093)
Intereses pagados	<u>(246,499)</u>	<u>(15,022)</u>
Efectivo neto utilizado de actividades de operación	<u>(2,515,231)</u>	<u>(677,475)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	-	<u>(768,433)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	<u>(768,433)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Prestamos Accionistas	-	1,327,612
Obligaciones Financieras	2,571,952	123,229
Pago de Obligaciones	-	-
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>2,571,952</u>	<u>1,450,841</u>
EFECTIVO Y BANCOS		
Incremento (Disminución) neto del efectivo durante el período	56,721	4,933
Saldo al inicio del período	<u>4,933</u>	-
Saldo al final del período	<u>61,654</u>	<u>4,933</u>

  
Jimmy Araujo Cárdenas  
Representante Legal

  
Juan Carlos Benítez Mejillón  
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 2017

---

### **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

En el año 2017 se realizó el cambio de dirección de sus oficinas matriz al Recinto Puerto Inca vía Panamericana – Machala del cantón Naranjal, provincia del Guayas.

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.

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 (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**

Se reconocen como Activos Biológicos en su momento inicial como en la fecha de cada estado financiero, serán reconocidos a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, excepto en el caso de imposibilidad de medir en forma confiable dicho valor razonable.

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

Todos los elementos de Activo Biológicos se miden al costo, si la administración mide al final del periodo los activos biológicos debe realizarlo al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

Una descripción de los activos biológicos.

- Una explicación de la razón por la cual no puede determinarse confiablemente el valor razonable.
- Si es posible, el rango de estimaciones entre las cuales es altamente probable que se encuentre el valor razonable.
- El método de depreciación utilizado.
- La vida útil o las tasas de depreciación utilizadas

**2.9. 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 2017 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

#### **2.10. 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 período 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.

#### **2.11. 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.

#### **2.12. Pasivos por impuestos corrientes**

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

El impuesto por pagar 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 o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

### **2.13. Provisiones**

Se reconocen cuando la compañía 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Estas provisiones que se muestran 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. Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y 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 vigentes.

### **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 en cajas de productos agrícolas a base de siembra de banano y plátano 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 periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

El Ministerio de Agricultura de Ecuador estableció para el año 2017 el precio mínimo de sustentación de la caja de banano de 22XU en USD\$ 6.26

**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 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 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 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.

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

**3.2. Impuesto a la renta corriente**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

**4. EFECTIVO Y BANCOS**

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
Caja	15,212	-
Bancos	46,442	4,933
Total	61,654	4,933

Al 31 de diciembre de 2017, 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:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes y otras cuentas por cobrar	59,629	48,244
Cuentas por cobrar Relacionadas	3,328,327	2,972,005
Provisión Ctas. Incobrables	(1,806)	(1,806)
Total	3,386,150	3,018,443
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	3,050,735	2,684,028
No corriente	335,415	334,415
Total	3,386,150	3,018,443

**Cientes.-** Representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 a 60 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 60 días plazo.

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

**Cuentas Relacionadas** - Al 31 de diciembre del 2017, representan principalmente cuentas cobrar relacionadas con FEJISA S.A. por US\$1,484,833 y Félix Araujo Benavides por US\$1,124,526.

**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 2017.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el periodo 2017 fue como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Saldo al inicio del año	(1,806)	(1,806)
Provisiones del año	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al fin de año	<u>(1,806)</u>	<u>(1,806)</u>

**6. IMPUESTOS****6.1. Activos y pasivos del año corriente**

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

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de impuesto IVA	211,226	192,223
Retenciones de impuesto ISD	<u>1,235</u>	<u>-</u>
Total	<u>212,461</u>	<u>192,223</u>

**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>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	33,649	37,688
Participación a trabajadores	(5,047)	(5,653)
Más gastos no deducibles	37,686	196,858
Ingresos sujetos a Impuesto renta único	(857,358)	(2,667,804)
Gastos sujetos a Impuesto renta único	<u>791,070</u>	<u>2,438,911</u>
Utilidad de Gravable	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo impuesto a la renta único	<u>8,100</u>	<u>31,093</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>24,572</u>	<u>24,245</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.

**Anticipo de impuesto a la renta**

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

**6.3. Aspectos tributarios**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

**7. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Terreno	805,341	1,200,400
Inmuebles	659,747	659,747
Maquinarias y Equipos	92,000	92,000
Equipos de cómputo	1,954	1,954
Vehículos	285,991	149,535
Otros activos	<u>21,000</u>	<u>21,000</u>
Total, al Costo	<u>1,866,033</u>	<u>2,124,636</u>
Menos, depreciación acumulada	<u>(323,458)</u>	<u>(215,442)</u>
Total, neto	<u>1,542,575</u>	<u>1,909,194</u>

Los movimientos al 31 de diciembre de 2017, de propiedades y equipos son como sigue:

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Costo histórico	Terreno	Inmueble	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Equipo de de computo	Otros activos	Total
Diciembre 31, 2015	<u>280,407</u>	<u>8,900</u>	<u>92,000</u>	<u>54,903</u>	-	-	<u>436,210</u>
Revaluación	919,993	650,061	-	-	-	21,000	1,591,054
Adiciones	-	786	-	94,632	1,954	-	97,374
Diciembre 31, 2016	<u>1,200,400</u>	<u>659,747</u>	<u>92,000</u>	<u>149,535</u>	<u>1,954</u>	<u>21,000</u>	<u>2,124,636</u>
Expropiación	(395,059)**	-	-	-	-	-	(395,059)
Adiciones	-	-	-	136,456*	-	-	136,456
Venta	-	-	-	-	-	-	-
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>
	<b>Depreciación acumulada</b>						
Diciembre 31, 2015	-	-	(20,444)	(24,594)	-	(1,040)	(46,078)
Revaluación	(107,078)	-	-	-	-	-	(107,078)
Gastos del año	-	(12,161)	(16,612)	(30,822)	(230)	(2,460)	(62,285)
Diciembre 31, 2016	<u>(107,078)</u>	<u>(12,161)</u>	<u>(37,056)</u>	<u>(55,416)</u>	<u>(230)</u>	<u>(3,500)</u>	<u>(215,441)</u>
Revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Gastos del año	(51,534)	(14,534)	(7,666)	(29,907)	(346)	(4,200)	(108,017)
Diciembre 31, 2017	<u>(158,442)</u>	<u>(26,695)</u>	<u>(44,722)</u>	<u>(85,323)</u>	<u>(576)</u>	<u>(7,700)</u>	<u>(323,458)</u>

\*Corresponde a la compra de un Camión tipo furgón marca Fotón con placa GST9811, Compra de un Frigorífico Térmico, Compra de un camión tipo cabezal placa GSU5451 y la compra de una camioneta Chevrolet doble cabina Marca GSU2144.

\*\*El 17 de abril del 2017 la Empresa Publica del Agua mediante providencias EPA-EP-008-2014, EPA-EP-GAJ-540-2015 expropio 13,1171 has del terreno de la hacienda San Andrés ubicada en la parroquia Jesús María del cantón Naranjal por un valor de US\$ 199,033.71 y US\$ 196,052,12 respectivamente.

**8. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Un resumen de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2017, es como sigue

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
Cultivo de banano	546,862	533,843
Cultivo de caña de azúcar	<u>28,000</u>	<u>28,000</u>
Total, al Costo	<u>574,862</u>	<u>561,843</u>
Menos, depreciación acumulada	(164,553)	(121,900)
Total, neto	<u>410,309</u>	<u>439,943</u>

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

**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 2017 es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Proveedores	235,958	248,127
Relacionadas	<u>407,764</u>	<u>2,967,684</u>
Total	<u>643,722</u>	<u>3,215,811</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	235,958	1,422,991
No corriente	<u>407,764</u>	<u>1,792,820</u>
Total	<u>643,722</u>	<u>3,215,811</u>

**Proveedores** - Al 31 de diciembre de 2017, 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 2017, representan principalmente préstamos recibidos de compañías relacionadas, 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 2017 es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Préstamos Bancarios	<u>2,901,013</u>	<u>275,743</u>
Total	<u>2,901,013</u>	<u>275,743</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	585,940	170,947
No corriente	<u>2,315,073</u>	<u>104,796</u>
Total	<u>2,901,013</u>	<u>275,743</u>

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

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

<b>INSTITUCION FINANCIERA</b>	<b>TASA</b>	<b>MONTO</b>
BCO. BOLIVARIANO	10,21%	US\$ 100,000
BCO. DEL AUSTRO	9,76%	US\$ 200,000
BCO. PACIFICO	9,76%	US\$ 1,300,000
BCO. LAAD DE LAS AMERICAS	10,00%	US\$ 1,500,000

**11. PROVISIONES**

Un resumen de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Participación de trabajadores	5,047	5,653
Beneficios Sociales	5,011	30,728
Con el IESS	<u>3,258</u>	<u>2,204</u>
Total	<u>13,316</u>	<u>38,585</u>

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. El movimiento de la provisión para participación a trabajadores es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo al comienzo del año	5,653	1,530
Pagos efectuados	(5,653)	(1,530)
Provisión cargada al gasto	<u>5,047</u>	<u>5,653</u>
Saldo al final	<u>5,047</u>	<u>5,653</u>

**12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2017, 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 2017

**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>2017</b>	<b>2016</b>
Gastos de administrativos y venta	127,768	604,214
Gastos de financieros	<u>246,499</u>	<u>15,022</u>
Total gastos	<u>374,267</u>	<u>619,236</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos y salarios	35,408	41,605
Aportes al IESS	6,783	7,784
Beneficios sociales empleados	6,261	7,357
Honorarios Profesionales	21,565	16,221
Mantenimiento y Reparaciones	58	269
Transporte	1,985	27,776
Suministros y Materiales	1,411	6,932
Pago de Otros Servicios	2,748	6,217
Pago de Otros Bienes	1,981	208,784
Depreciación y amortizaciones	345	449
Combustibles y lubricantes	14,334	27,419
Gastos de viaje	-	6,859
Arriendos	-	227,788
Servicios públicos	258	85
Impuestos contribuciones y otros	10,423	7,403
Comisiones Bancarias	26,982	-
IVA que se carga al gasto	19,161	3,255
Interés Bancarios	219,517	15,022
Gastos de Gestión	-	2,358
15% Participación Trabajadores	<u>5,047</u>	<u>5,653</u>
Total	<u>374,267</u>	<u>619,236</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 deseo 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.

**COMERCIALIZADORA JIMESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

---

**15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia en abril 05 de 2018 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 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (05 de abril de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---