

# **MURRIN CORPORATION – SUCURSAL EN EL ECUADOR**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

## **ÍNDICE:**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS:**

US\$ – Dólares Estadounidenses

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 1 de junio de 2020

Al Apoderado de Murrin Corporation - Sucursal en el Ecuador

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Murrin Corporation - Sucursal en el Ecuador, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Murrin Corporation - Sucursal en el Ecuador, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sucursal de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Párrafos de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre los siguientes asuntos:

- a) Tal como se indica en las notas 10 y 23 a los estados financieros adjuntos, durante el año 2019 los factores climáticos y de mercado, conjuntamente con la enfermedad PC (Putridión del Cogollo) afectaron significativamente en la producción de las

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### **Párrafos de Énfasis (Continuación)**

plantaciones de palma (cultivo Jardín Granero Guineensis) localizadas en la zona de Quinindé, lo que originó un deterioro del valor de sus activos biológicos por US\$ 1.9 millones y erradicación de plantaciones de palma por US\$ 1.9 millones que fueron reconocidos en los resultados del ejercicio 2019. A la fecha de emisión del presente informe la Administración de la Sucursal se encuentra analizando las operaciones futuras que le permitan continuar sin dificultades sus operaciones.

- b) Las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros que se vieron agravados a inicios del año 2020, debido a una caída significativa en el precio del petróleo, y a un nuevo virus a nivel mundial sobre el cual la Organización Mundial de Salud OMS declaró como pandemia; este último hecho ha provocado que el estado ecuatoriano decida paralizar diversas actividades económicas, aspectos que afectan considerablemente la capacidad productiva de los principales sectores del país. A la fecha de nuestro informe se encuentran en proceso ciertas medidas tomadas por el Gobierno entre ellas la reestructuración de su deuda externa y nuevos créditos internacionales que permitan recuperar un flujo positivo de fondos en divisas, necesario para la recuperación de la capacidad productiva del país. No es posible en la actualidad, establecer las consecuencias de las situaciones indicadas y sus efectos sobre la posición financiera y los resultados de operación futuros de la Sucursal. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

### **Responsabilidad de la Administración de la Sucursal en relación con los estados financieros**

La Administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sucursal de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Sucursal o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sucursal.



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sucursal deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)****Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Sucursal, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223



**EDUARDO RODRIGUEZ C.**

Socio

Licencia profesional

No.26606



## MURRIN CORPORATION - SUCURSAL EN EL ECUADOR

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

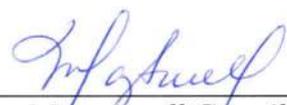
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Miles de dólares</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y bancos	4	60	6
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5 y 22	429	862
Inventarios	6	392	1.594
Anticipos entregados a proveedores	7	32	172
Activos por impuestos corrientes	8	81	-
Otros activos		5	12
Total activo corriente		999	2.646
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedades y equipos	9	4.865	4.920
Activos biológicos	10	8.845	12.315
Otros activos financieros		1	1
Activos por impuestos diferidos	11	2	5
Total activo no corriente		13.713	17.241
Total activo		14.712	19.887

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

  
H Edward Berg Gutt  
Apoderado

  
Alexandra Gálvez B.  
Contralor

  
Mary Amell González  
Contador

## MURRIN CORPORATION - SUCURSAL EN EL ECUADOR

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

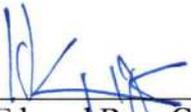
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

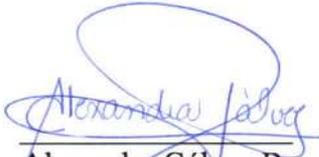
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

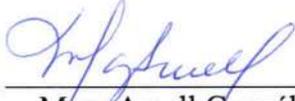
(Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
		<u>Miles de dólares</u>	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Obligaciones bancarias		-	800
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12 y 22	2.083	3.243
Otros pasivos financieros		94	94
Anticipos recibidos de clientes	13	5.242	4.001
Pasivos por impuestos corrientes	8	55	54
Obligaciones acumuladas	14	79	154
Provisiones		-	123
		-----	-----
Total pasivo corriente		7.553	8.469
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	22	4.300	4.644
Obligaciones por beneficios definidos	15	177	241
		-----	-----
Total pasivo no corriente		4.477	4.885
		-----	-----
Total pasivo		12.030	13.354
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital asignado	16	600	600
Utilidades retenidas		2.082	5.933
		-----	-----
Total patrimonio		2.682	6.533
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		14.712	19.887
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

  
H Edward Berg Gutt  
**Apoderado**

  
Alexandra Gálvez B.  
**Contralor**

  
Mary Amell González  
**Contador**

**MURRIN CORPORATION - SUCURSAL EN EL ECUADOR**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<b>Miles de dólares</b>	
Ingresos por ventas	19	4.250	3.629
Costo de ventas		(2.321)	(1.542)
		-----	-----
Margen bruto		1.929	2.087
Actividad agrícola, neto de gastos de mantenimiento	20 y 21	(4.663)	(1.044)
Gastos de ventas	21	(827)	(252)
Gastos de administración	21	(364)	(707)
Gastos financieros		(31)	(45)
Otros ingresos, neto		113	408
		-----	-----
(Pérdida) Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos		(3.843)	447
Participación a trabajadores	18	-	(67)
Impuesto a la renta corriente	18 y 24	(7)	(139)
Impuesto a la renta diferido	11	(3)	(103)
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		(3.853)	138
 <b><u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u></b>			
Ganancia actuarial		2	4
		-----	-----
Resultado integral total del ejercicio		(3.851)	142
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

  
 H Edward Berg Gutt  
**Apoderado**

  
 Alexandra Gálvez B.  
**Contralor**

  
 Mary Amell González  
**Contador**

## MURRIN CORPORATION - SUCURSAL EN EL ECUADOR

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

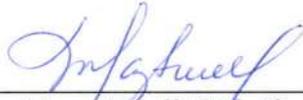
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	Utilidades retenidas						<b>Total</b>
	<b>Capital Asignado</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Adopción NIF Primera vez</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Otros Resultados Integrales</b>	<b>Total Utilidades Retenidas</b>	
	Miles de dólares						
Saldo al 1 de enero de 2018	600	724	4.106	939	22	5.791	6.391
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	138	4	142	142
Saldo al 31 de diciembre de 2018	600	724	4.106	1.077	26	5.933	6.533
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(3.853)	2	(3.851)	(3.851)
Absorción de pérdidas (véase nota 17)	-	-	(3.853)	3.853	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	600	724	253	1.077	28	2.082	2.682

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

  
 H Edward Berg Gutt  
**Apoderado**

  
 Alexandra Gálvez B.  
**Contralor**

  
 Mary Amell González  
**Contador**

## MURRIN CORPORATION - SUCURSAL EN EL ECUADOR

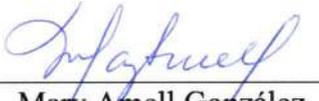
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Miles de dólares	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	4.334	3.888
Pagos a proveedores y empleados	(4.004)	(4.663)
Impuesto a la renta	(88)	(126)
Intereses pagados	(28)	(42)
Otros ingresos, neto	55	2
	-----	-----
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) en actividades de operación	269	(941)
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedades, equipos y activos biológicos netas	818	(872)
	-----	-----
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) en actividades de inversión	818	(872)
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
(Disminución) Incremento Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	(1.367)	4.644
Disminución neta de préstamos	(800)	(3.470)
Anticipos recibidos de compañías relacionadas	1.134	517
	-----	-----
Flujo neto de efectivo (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento	(1.033)	1.691
	-----	-----
<b>EFECTIVO Y BANCOS</b>		
Incremento (Disminución) neta durante el año	54	(122)
Saldos al comienzo del año	6	128
	-----	-----
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>60</u>	<u>6</u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

  
H Edward Berg Gutt  
**Apoderado**

  
Alexandra Gálvez B.  
**Contralor**

  
Mary Amell González  
**Contador**

## MURRIN CORPORATION – SUCURSAL EN EL ECUADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

#### NOTA 1 - OPERACIONES

Murrin Corporation es una Sucursal de la empresa extranjera del mismo nombre, domiciliada en la República de Panamá. A partir del año 2013, la Sucursal inició la comercialización de semillas germinadas de palma africana tanto para clientes nacionales como en el exterior. Las plantaciones se encuentran ubicadas en Quinindé (aproximadamente 327 hectáreas) en la provincia de Esmeraldas.

Durante el año 2019 se procedió a dar de baja 79 hectáreas productivas de plantaciones de palma, principalmente material Guineensis, producto de la propagación de la enfermedad PC (Pudrición del Cogollo) por un valor de US\$ 1,9 millones; y se determinó un deterioro del valor de la plantación (cultivo Jardín Granero Guineensis) por US\$ 1.9 millones, ambos reconocidos en los resultados del ejercicio 2019. (Véase notas 10 y 21).

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

#### NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Sucursal 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 de la Sucursal, 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

**Deterioro de activos no financieros** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES  
(Continuación)

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 Sucursal 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.

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El Actuario contratado por la Sucursal para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Sucursal. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por beneficios definidos de la Sucursal se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período considerando los bonos corporativos de Ecuador.

**Vida útil de bienes de uso** - Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

**Impuestos** - La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Sucursal considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con la Administración Tributaria (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones** - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Sucursal están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

#### a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la Sucursal, de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Sucursal prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. 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 Sucursal 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, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 (Inventarios) o el valor en uso de la NIC 36 (Deterioro del valor de los activos).

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1 - Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Nivel 2 - Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3 - Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares.

b. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en efectivo en bancos.

c. Activos Financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Sucursal determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

d. Inventarios

Los inventarios son medidos al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Al fruto de palma propio se le asigna un valor de mercado que no difiere significativamente del costo de producción, considerando las particularidades propias que afectan al fruto. Los productos semielaborados y terminados se valoran al costo de producción o valor neto realizable, el menor.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta y distribución que sean aplicables. La Sucursal, realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

e. Propiedades y equipos

Se muestran al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro, a excepción de los edificios y maquinarias que son llevados al costo atribuido de acuerdo a lo que establece la NIIF 1 (Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera). Los componentes de propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada; los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la Sucursal y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Edificios e instalaciones	20 a 40
Maquinaria y equipos	10 a 20
Equipos de computación	3
Vehículos	5

f. Activos biológicos

La Sucursal mantiene plantaciones de palma africana en desarrollo hasta los seis años de edad, las cuales son medidas al costo desde su reconocimiento hasta alcanzar su madurez productiva (aproximadamente 6 años). El producto agrícola de plantas productoras (fruto de palma), plantas en vivero y semovientes se contabilizan al valor razonable.

El costo de las plantaciones comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el desarrollo, mantenimiento y preparación de las plantaciones.

Después del sexto año, una vez que inicie la etapa productiva, las plantaciones en desarrollo pasan a producción y son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro, si las hubiere.

El costo de las plantaciones en producción se deprecia de acuerdo con el método de línea recta desde el año 7. La vida útil estimada de las plantaciones es de 30 a 35 años. La vida útil y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

g. Deterioro de los activos no financieros

Al final de cada período, la Sucursal evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Cuando las pérdidas por deterioro de valor son revertidas posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Al 31 de diciembre del 2019, se determinó en base a un estudio, un deterioro de los activos tangibles (plantaciones-jardín granero) por un valor de 1.9 millones (Véase nota 10 y 21)

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados, son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”.

La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

i. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente del 25% sobre la utilidad gravable. La tarifa impositiva se incrementa al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la normativa tributaria; o cuando dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Impuesto a la Renta Único: Se determina en función de lo establecido en el Decreto Ejecutivo No. 273, emitido por el Gobierno Nacional en el mes de diciembre de 2017, en el cual se establece el impuesto a la renta para el sector cultivador / productor de palma aceitera, clasificándolas en micro, pequeña, mediana y grande empresa según su nivel de ventas. En caso de que el contribuyente genere otros ingresos, deberá calcular el impuesto por cada tipo de ingreso gravado y en función a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC18-00000418 de septiembre de 2018 emitida por el Servicio de Rentas Internas, donde se estableció las reglas de aplicación del impuesto único en la producción/cultivo de palma aceitera para consumo propio en el sector palmicultor señalando la información que debe generar, forma de cálculo del ingreso mensual, retención en la fuente, declaración, pago y reporte de la información pertinente que debe realizar el contribuyente.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporarias imposables entre la base tributaria de los pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. Cuando la Sucursal tenga un historial de pérdidas, habrá de reconocer un activo por impuestos diferidos solo en la medida que tenga diferencias temporarias imposables en cuantía suficiente, o bien disponga de otro tipo de evidencia sobre la existencia de beneficios fiscales disponibles en el futuro.

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sucursal. Los ingresos ordinarios se presentan netos de devoluciones y descuentos.

La Sucursal reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Sucursal y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Sucursal.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Sucursal basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Los ingresos ordinarios son reconocidos cuando la Sucursal ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, derivados de la propiedad de los bienes, considerando todos los descuentos y devoluciones y cuando se hayan satisfecho las obligaciones de desempeño que establece la NIIF 15.

k. Obligaciones por beneficios definidos

*Jubilación patronal* - Las leyes laborales vigentes requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

*Bonificación por desahucio* - En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

l. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la Sucursal debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

m. Provisiones

La NIC 37 (Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes), establece que se debe reconocer una provisión cuando y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias: a) una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación; y c) 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 del período sobre el que se informa. Para realizar la mejor estimación de la provisión, se deben considerar los riesgos e incertidumbres que inevitablemente rodean a la mayoría de los sucesos y las circunstancias concurrentes a la valoración de la misma.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

n. 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 en el que se conocen.

o. Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sucursal 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 Sucursal dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si fuere el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La Sucursal se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es manejado por la Sucursal manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal. La Sucursal ha adoptado una política de involucrarse básicamente con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Riesgo de liquidez - La Administración de la Sucursal tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sucursal maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

*Riesgo de capital* - La Sucursal gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Adicionalmente como parte del manejo de sus inversiones en plantaciones, debe enfrentar una serie de riesgos que se exponen a continuación:

*Riesgos físicos* - Corresponden a daños en las plantaciones de palma africana ocasionadas por incendios, cambios climáticos, intervención de animales, entre otros.

*Riesgos biológicos* - Corresponden a daños en las plantaciones de palma africana ocasionadas por plagas, pestes y enfermedades. El Departamento Sanidad Vegetal desarrolla activos programas de prevención y control de plagas que permiten detectar anticipadamente cualquier situación que amenace el valor de las plantaciones de palma africana y, proceder oportunamente con medidas de control y prevención de dichas enfermedades.

*Riesgos sociales y ambientales* - Corresponden a situaciones de reclamaciones sociales, étnicas y/o ambientales de la comunidad, que pudiesen afectar el negocio agrícola, e inclusive las comunes invasiones. El Departamento Agrícola de la Sucursal desarrolla una amplia gestión con las comunidades y con el cuidado del medioambiente, a través de sus programas de Responsabilidad Social y Ambiental.

p. Pronunciamientos contables y su aplicación

**i) Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros.**

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero de 2019

La adopción de la NIIF 16 no tuvo un impacto significativo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

**ii) Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 17	Contratos de seguros	Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que están dentro del alcance de la Norma. La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro, modificada en 2016..	1 de enero de 2021

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

La Administración de Murrin Corporation – Sucursal en el Ecuador, se encuentra efectuando los análisis correspondientes a la NIIF 17 Contratos de seguros, a fin de determinar si existen efectos a ser reconocidos en los estados financieros durante el periodo 2021.

q. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	2019			2018		
	Corto plazo US\$	Largo plazo US\$	Total US\$	Corto plazo US\$	Largo plazo US\$	Total US\$
<b><u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u></b>						
Efectivo y bancos	60	-	60	6	-	6
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	429	-	429	862	-	862
Anticipos entregados a proveedores	32	-	32	172	-	172
Activos por impuestos corrientes	81	-	81	-	-	-
Otros activos	5	1	6	12	1	13
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Total activos financieros	607	1	608	1.052	1	1.053
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u></b>						
Obligaciones bancarias	-	-	-	800	-	800
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.083	-	2.083	3.243	-	3.243
Otros pasivos financieros	94	-	94	94	-	94
Anticipos recibidos de clientes	5.242	-	5.242	4.001	-	4.001
Pasivos por impuestos corrientes	55	-	55	54	-	54
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	-	4.300	4.300	-	4.644	4.644
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Total pasivos financieros	7.474	4.300	11.774	8.192	4.644	12.836
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

NOTA 4 - EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
En miles de dólares		
Efectivo	1	1
Bancos locales	59	5
	-----	-----
Total	60	6
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Miles de dólares	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Cientes locales	580	649
Cientes del exterior (a)	232	337
Compañías relacionadas (Véase nota 22)	18	-
Provisión para cuentas dudosas (b)	(409)	(128)
	-----	-----
	421	858
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Empleados y otros	8	4
	-----	-----
Total	429	862
	=====	=====

- (a) Incluye cuentas por cobrar a Indupalma por US\$ 160 mil, con una antigüedad superior a 360 días. De acuerdo a criterios de la Administración no se espera incurrir en pérdidas importantes, adicionales a las cubiertas por la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar de US\$ 409 mil al 31 de diciembre de 2019 (US\$ 128 mil al 31 de diciembre de 2018).
- (b) El siguiente es el movimiento de la provisión para cuentas dudosas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019:

	Saldo al 01/01/2019	<u>Incremento</u>	<u>Utilización</u>	Saldo al 31/12/2019
	Miles de dólares			
Provisión para cuentas dudosas	128	285	(4)	409

NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Miles de dólares	
Productos terminados (1)	288	1.459
Materiales y repuestos	85	68
Materia prima	19	67
	-----	-----
Total	392	1.594
	=====	=====

- (1) Corresponden a semillas secas y germinadas provenientes de la cosecha agrícola. Las semillas secas son almacenadas hasta el momento en que inicia el proceso de germinación. Éste último proceso tiene una duración aproximada de 6 meses, para su posterior comercialización.

NOTA 7 - ANTICIPOS ENTREGADOS A PROVEEDORES

El saldo de anticipos entregados a proveedores al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Miles de dólares</u>	
Proveedores del exterior (1)	181	171
Proveedores locales	21	1
Provisión para cuentas dudosas	(170)	-
	-----	-----
Total	32	172
	=====	=====

- 1) Corresponde a anticipos entregados en años anteriores a la compañía Palm Perú, empresa que se encuentra en proceso de liquidación y sobre la cual durante el año 2019 se realizó una provisión de US\$ 170 mil.

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Miles de dólares</u>	
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	81	-
	-----	-----
	81	-
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	27	8
Impuesto al valor agregado - IVA y retenciones de IVA	24	32
ISD Presuntivo	3	-
Impuesto Único (Sector Palmicultor)	1	3
Impuesto a la renta	-	11
	-----	-----
	55	54
	=====	=====

NOTA 9 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación, se presentan los movimientos de propiedades y equipos durante los años 2018 y 2019:

NOTA 9 - PROPIEDADES Y EQUIPOS  
(Continuación)

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2018</u>	(+) Adiciones	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>	(+) Adiciones	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u>
<u>Costo</u>					
Terrenos	4.048	-	4.048	-	4.048
Edificios e instalaciones	1.029	-	1.029	-	1.029
Maquinarias y equipos	306	-	306	-	306
Equipo de computación	2	-	2	-	2
Vehículos	32	-	32	-	32
Total costo	5.417	-	5.417	-	5.417
(-) Depreciación acumulada	(443)	(54)	(497)	(55)	(552)
Total	4.974	(54)	4.920	(55)	4.865

NOTA 10 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los movimientos de activos biológicos durante los años 2018 y 2019, son como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>1 de</u> <u>enero</u> <u>de 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Producción</u> <u>/Bajas/ajustes</u>	<u>Transfe-</u> <u>rencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Bajas/ajustes</u> <u>(5)</u>	<u>Transfe-</u> <u>rencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u>
Plantaciones (1):											
En desarrollo	7.190	1.014	-	-	(869)	7.335	694	-	-	(1.794)	6.235
En producción	4.673	-	-	(931)	870	4.612	-	-	(4.036)	1.794	2.370
Plantas (2)	365	103	(245)	827	(1)	1.049	40	(143)	-	-	946
Semovientes (3)	24	-	-	3	-	27	-	-	-	-	27
	12.252	1.117	(245)	(101)	-	13.023	734	(143)	(4.036)	-	9.578
(-) Depreciación Acumulada (4)	(642)	(250)	-	184	-	(708)	(273)	-	248	-	(733)
Total	11.610	867	(245)	83	-	12.315	461	(143)	(3.788)	-	8.845

- 1) Corresponden a plantaciones de palma africana, las cuales se encuentran ubicadas en Quinindé, provincia de Esmeraldas, con una extensión de 327 hectáreas, de las cuales 91 son hectáreas productivas, 125 comprenden hectáreas en desarrollo y 111 hectáreas de plantaciones de teca (se espera su primera cosecha a partir del año 2023).
- 2) Constituyen viveros de variedades guineensis e híbrido, las mismas que sirven para el posterior cultivo de las plantaciones y/o para la venta.
- 3) Corresponden a búfalos y mulares que son utilizados para la labor agrícola y que están medidos a su valor razonable.
- 4) La depreciación del año 2019 incluye US\$ 114 mil (US\$ 104 mil en el año 2018) que han sido transferidos al costo del inventario producido.
- 5) Al 31 de diciembre de 2019, la Sucursal realizó una evaluación del deterioro de sus activos biológicos, de acuerdo a lo requerido en las Normas Internacionales de Información Financiera e identificó indicios de deterioro en el valor del cultivo Jardín Granero Guineensis en producción, debido principalmente al fuerte impacto de la enfermedad Pudrición del Cogollo - PC en los cultivos guineensis en Quinindé y la caída significativa de la demanda del mercado de semillas del material guineensis como consecuencia de la PC.

NOTA 10 - **ACTIVOS BIOLÓGICOS**  
(Continuación)

Para la evaluación del valor del cultivo Jardín Granero Guineensis en producción, la Sucursal realizó las proyecciones de los flujos de caja esperados para los próximos años, considerando una tasa de descuento equivalente al promedio de las tasas de interés de los préstamos que tiene contratados el Grupo Danec en el año 2019. Estas proyecciones han sido revisadas y aprobadas por la Administración de la Sucursal.

Los principales supuestos utilizados por la Sucursal en las proyecciones están relacionados con el precio futuro del aceite de palma publicado por el Banco Mundial, estimación de los rendimientos de cosecha, costos proyectados de los gastos de la actividad agrícola, tasa de mortalidad, entre otros.

Como resultado de la proyección y descuento de flujos de la actividad agrícola del cultivo Jardín Granero Guineensis en producción, se determinó un deterioro de valor de los activos biológicos por un valor de US\$ 1.866 mil, importe que fue reconocido como parte del resultado del ejercicio, en el mes de diciembre del año 2019, de conformidad a lo establecido en la NIC 36 Deterioro de Activos. (Véase nota 21).

Durante el año 2019, adicional al deterioro de valor del cultivo Jardín Granero Guineensis, la Sucursal reconoció en los resultados del ejercicio US\$ 1.922 mil por concepto de baja de plantaciones de palma, producto de la propagación de la enfermedad PC (Putridión del Cogollo). (Véase nota 21).

NOTA 11 - **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Corresponde a los montos de impuesto a la renta por recuperar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

- a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se reconoció activos por impuestos diferidos por US\$ 2 mil y US\$ 5 mil respectivamente, correspondiente a Jubilación Patronal, Desahucio.
- b) El siguiente es el movimiento de los activos por impuestos diferidos durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Miles de dólares	
Saldo al comienzo del año	5	108
Incremento en activo por impuestos diferidos	1	3
Disminución neta de impuestos diferidos	(4)	(106)
	-----	-----
Saldo al final del año	2	5
	=====	=====

NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 existen los siguientes saldos de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Miles de dólares	
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Compañías relacionadas (Véase nota 22)	1.484	2.507
Proveedores del exterior	512	653
Proveedores locales	74	83
	-----	-----
	2.070	3.243
Otras cuentas por pagar	13	-
	-----	-----
Total	2.083	3.243
	=====	=====

NOTA 13 - ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El saldo de anticipos recibidos de clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Miles de dólares	
Compañías relacionadas (Véase nota 22)	4.854	3.721
Clientes locales	388	268
Clientes del exterior	-	12
	-----	-----
Total	5.242	4.001
	=====	=====

NOTA 14 - OBLIGACIONES ACUMULADAS

El saldo de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Miles de dólares	
Beneficios sociales	54	64
Obligaciones con el IESS	17	23
Otros beneficios	8	-
Participación a trabajadores	-	67
	-----	-----
Total	79	154
	=====	=====

NOTA 15 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

El saldo de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Miles de dólares	
Jubilación patronal	140	202
Bonificación por desahucio	37	39
	-----	-----
Total	177	241
	=====	=====

Jubilación Patronal - Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de conmutación actuarial	4,18%	4,14%
Tasa esperada de incremento salarial	3,59%	3,91%
Tasa de descuento promedio	7,92% (1)	8,21%

(1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario consideró la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “Método actuarial de la unidad de crédito proyectada” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Sucursal, que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Miles de dólares	
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	59	52
Trabajadores menos de 10 años de servicio	81	150
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	140	202
	=====	=====

NOTA 15 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS  
(Continuación)

A continuación, se incluye el movimiento de la provisión de jubilación patronal por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
	<b>Miles de dólares</b>	
Saldo al comienzo del año	202	333
Costo laboral por servicios actuales e interés neto	(7)	(46)
Efecto de liquidaciones anticipadas	(53)	(81)
Ganancia actuarial reconocida por ajustes	(2)	(4)
	-----	-----
Saldo al final del año	140	202
	=====	=====

Bonificación por desahucio - La bonificación por desahucio contemplada en la legislación laboral establece que la Sucursal deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas, es decir, las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de la Sucursal, con su propia estadística.

A continuación, se incluye el movimiento de la bonificación por desahucio por el año 2019 y 2018:

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
	<b>Miles de dólares</b>	
Saldo al comienzo del año	39	36
Costo laboral por servicios actuales e interés neto	7	7
Reversiones provenientes de reducciones	(9)	(4)
	-----	-----
Saldo al final del año	37	39
	=====	=====

NOTA 16 - CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado autorizado por la Superintendencia de Compañías con fecha 13 de septiembre del 2001, asciende a US\$ 600 mil.

**NOTA 17 - RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

Al 31 de diciembre de 2019 la Administración autorizó la absorción del resultado del ejercicio generado en el año 2019, con la cuenta de Resultados Acumulados de Adopción de NIIF por Primera Vez por US\$ 3.853 mil.

**NOTA 18 - PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación a trabajadores e impuesto a la renta por los años 2019 y 2018:

	2019		2018	
	<u>Participación a Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación a Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
	Miles de dólares		Miles de dólares	
Utilidad antes de participación a trabajadores	(3.843)	(3.843)	447	447
15% participación a trabajadores	-	-	67	(67)
Más - Gastos no deducibles		109		76
Menos - Ingresos exentos		(10)		(30)
Menos- Deducciones por leyes especiales		(4)		(11)
Menos - Amortización de pérdidas Tributarias		-		(152)
Más - Participación a trabajadores provenientes de ingresos exentos		-		5
Menos - Ingresos sujetos a impuesto a la renta único (2)		(577)		(924)

NOTA 18 - PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA  
(Continuación)

	2019		2018	
	<u>Participación a Trabajadores</u> Miles de dólares	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación a Trabajadores</u> Miles de dólares	<u>Impuesto a la Renta</u>
Más -Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la renta único (2)		411		1.112
Base para impuesto a la renta		(3.914)		456
Impuesto a la Renta 25% (28% para el año 2018)		-		127
Anticipo de impuesto a la renta		52		2
Base para impuesto a la renta único		577		924
Impuesto a la Renta Único para el sector palmicultor (Tarifa 1,4%) (1)		7		12
Impuesto reconocido en resultados		7		139

- (1) Corresponde el Impuesto a la Renta Único determinado en función de lo establecido en el Decreto Ejecutivo No. 273, emitido por el Gobierno Nacional en el mes de diciembre de 2017, en el cual se establece el impuesto a la renta para el sector cultivador / productor de palma aceitera, clasificándolas en micro, pequeña, mediana y grande empresa según su nivel de ventas. En caso de que el contribuyente genere otros ingresos, deberá calcular el impuesto por cada tipo de ingreso gravado y en función a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC18-00000418 de septiembre de 2018 emitida por el Servicio de Rentas Internas, donde se estableció las reglas de aplicación del Impuesto Único en la producción/cultivo de palma aceitera para consumo propio en el sector palmicultor señalando la información que debe generar, forma de cálculo del ingreso mensual, retención en la fuente, declaración, pago y reporte de la información pertinente que debe realizar el contribuyente.
- (2) Corresponden a los ingresos atribuibles al Impuesto a la Renta Único, por la facturación del fruto y los costos y gastos deducibles para generar dichos ingresos.

NOTA 19 - INGRESOS POR VENTAS

Los ingresos por ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por línea de negocio se detallan a continuación:

	Año Terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	Miles de dólares	
Plantas	2.226	342
Semillas (Guineensis e Híbrid)	1.352	2.127
Fruto de palma	577	924
Otras ventas	95	236
Total	4.250	3.629

NOTA 20 - ACTIVIDAD AGRÍCOLA, NETO DE GASTOS DE MANTENIMIENTO

La pérdida por actividad agrícola por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<b>Año Terminado</b>	
	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
	<b>Miles de dólares</b>	
Producción agrícola (1)	2.099	1.905
Gastos de mantenimiento de plantaciones (2)	(6.762)	(2.949)
	-----	-----
Total	(4.663)	(1.044)
	=====	=====

- (1) Corresponde al reconocimiento del valor razonable del producto agrícola, principalmente del fruto de palma cosechado durante el año y plantas en vivero.
- (2) Corresponde principalmente a los costos de personal para la labor agrícola, consumo de fertilizantes, agroquímicos y otros materiales necesarios para el mantenimiento de las plantaciones; así como la depreciación del año de los cultivos en producción (Véase nota 21).

NOTA 21 - GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos por su naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentran distribuidos en los siguientes rubros:

	<b>Año Terminado</b>	
	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
	<b>Miles de dólares</b>	
Gastos de mantenimiento de plantaciones (Véase nota 20)	6.762	2.949
Gastos de administración	364	707
Gastos de ventas	827	252
	-----	-----
Total	7.953	3.908
	=====	=====

Un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	<b>Año Terminado</b>	
	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
	<b>Miles de dólares</b>	
Baja de palmas (Véase nota 10)	1.922	914
Deterioro de palmas (Véase nota 10)	1.866	-
Baja de semillas	1.224	971
Servicios administrativos	648	622
Asistencia técnica	492	202

NOTA 21 - GASTOS POR SU NATURALEZA  
(Continuación)

	<b>Año Terminado</b>	
	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
	<b>Miles de dólares</b>	
Gastos de cuentas por cobrar dudosas	456	-
Sueldos y salarios	406	476
Beneficios sociales y de empresa	371	348
Gasto por depreciación de plantaciones	159	146
Materiales y suministros	126	55
Bajas de plantas	127	
Impuestos y contribuciones	50	58
Gastos por depreciación de propiedades y equipo	54	54
Otros gastos	52	62
	-----	-----
Total	7.953	3.908
	=====	=====

NOTA 22 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas durante los años 2019 y 2018:

	<b>Año Terminado</b>	
	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
	<b>Miles de dólares</b>	
Sueldos y honorarios cancelados a Administradores y Directores	-	23

	<b>Año Terminado</b>		<b>Año Terminado</b>	
	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
	<b>Miles de dólares</b>		<b>Miles de dólares</b>	
	<b>Ventas</b>		<b>Compras</b>	
Palmeras de los Andes S.A.	1.244	1.533	290	182
Palmeras del Ecuador S.A.	1.442	712	153	1
	-----	-----	-----	-----
Total	2.686	2.245	443	183
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 existen los siguientes saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas:

NOTA 22 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS  
(Continuación)

	<u>2019</u> Miles de dólares	<u>2018</u> Miles de dólares	<u>2019</u> Miles de dólares	<u>2018</u> Miles de dólares
	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
<u>Anticipos</u>				
Palmeras de los Andes S.A. (1)	-	-	4.854	3.721
	-----	-----	-----	-----
	-	-	4.854	3.721
	-----	-----	-----	-----
<u>Largo plazo (Préstamos)</u>				
Palmeras del Ecuador S.A. (2)	-	-	2.500	4.042
Palmeras de los Andes S.A. (2)	-	-	1.800	602
	-----	-----	-----	-----
Total préstamos largo plazo	-	-	4.300	4.644
	-----	-----	-----	-----
Total anticipos y préstamos	-	-	9.154	8.365
	-----	-----	-----	-----
<u>Comerciales:</u>				
Industrial Danec S.A.	-	-	-	2.330
Palmeras de los Andes S.A.	-	-	487	177
Palmeras del Ecuador S.A.	18	-	997	-
	-----	-----	-----	-----
Total Comerciales	18	-	1.484	2.507
	-----	-----	-----	-----
Total	18	-	10.638	10.872
	=====	=====	=====	=====

- (1) Comprenden anticipos recibidos para la venta fruto de palma, semillas y plantas, valores que se liquidarán con las facturas de compras en función de los requerimientos de materias primas.
- (2) Corresponde a valores recibidos, sobre los cuales la Administración de la Sucursal se encuentra efectuando un plan de pagos, el cual se espera sea concluido y formalizado en el año 2020.

El 27 de mayo de 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece:

Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, la Sucursal no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia ya que las transacciones efectuadas durante el año 2019 entre partes relacionadas no superaron el importe acumulado.

## NOTA 23 - PÉRDIDAS OPERACIONALES

Durante el periodo 2019 la Sucursal presentó una pérdida en sus operaciones por US\$ 3,8 millones. Los factores climáticos y la enfermedad PC (Pudrición del Cogollo) afectaron significativamente en la producción de las plantaciones de palma (cultivo Jardín Granero Guineensis), ubicadas en la zona de Quinindé, por lo que se determinó un deterioro de valor de las plantaciones, reconocido en los resultados del ejercicio económico 2019. (Véase nota 10).

La Administración de la Sucursal, se encuentra analizando las operaciones futuras, basadas en un análisis de su producción proyectada para los años subsiguientes que le permita generar la rentabilidad requerida y los flujos de fondos necesarios para continuar sin dificultades sus operaciones.

## NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1. El Decreto No. 273, emitido en el mes de diciembre de 2017, por el Gobierno Nacional, establece el impuesto a la renta único para el sector cultivador / productor de palma aceitera, clasificándolas en micro, pequeña, mediana y grande empresa según su nivel de ventas. En caso de que el contribuyente genere otros ingresos, deberá calcular el impuesto por cada tipo de ingreso gravado.

El Servicio de Rentas Internas, con la emisión de la Resolución No. NAC-DGERCGC18-00000418 de septiembre de 2018, estableció las reglas de aplicación del impuesto único en la producción/cultivo de palma aceitera para consumo propio en el sector palmicultor señalando la información que debe generar, forma de cálculo del ingreso mensual, retención en la fuente, declaración, pago y reporte de la información pertinente que debe realizar el contribuyente. Murrin Corporation Sucursal en el Ecuador, acogiéndose a esta normativa procedió a determinar el Impuesto a la Renta Único durante el ejercicio 2019 en función de sus ingresos atribuibles al impuesto a la renta único por U\$ 7 mil.

2. El 31 de diciembre de 2019, a través del Suplemento del Registro Oficial No. 111, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales reformas se establecen las siguientes:
  - Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
    - a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
    - b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

- Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
  1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
  2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
  3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado.
  
- De la contribución única y temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

- Ingresos gravados Desde 1.000.000,00, hasta 5.000.000,00 (Tarifa 0,10%)
- Ingresos gravados Desde 5.000.000,01 hasta 10.000.000,00 (Tarifa 0,15%)
- Ingresos gravados Desde 10.000.000,01 en adelante (Tarifa 0,20%)

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC20-00000004 de fecha 22 de enero de 2020, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 131 del 29 de enero de 2020, en el artículo 3 se menciona que esta contribución tiene carácter anual y corresponde a tres obligaciones de igual valor a declararse y pagarse en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.

**La contribución única y temporal que deberá cancelar la Sucursal Murrin Corporation, por cada año a partir del 2020 será de US\$ 4.013.**

NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

- Impuesto a la Renta Único actividades agropecuarias

Se crea el impuesto único, optativo, para las actividades agropecuarias relacionadas con la producción y/o comercialización local o que se exporten, con tarifas que van entre el 0% y 2 % en función del volumen de ingresos.

Se incluyen dentro de este régimen la producción y cultivo de palma aceitera.

- ISD en pagos al exterior por intereses y capital. En los pagos de intereses y capital, y de inversiones en acciones, el plazo mínimo se modifica de 360 a 180 días.

NOTA 25 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal en marzo 4 de 2020. Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la Sucursal, ni la información presentada en sus estados financieros.