

"EXTRACTORA DE ACEITE LA JOYA EXTRAJOYA CÍA. LTDA."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

EXTRACTORA DE ACEITE LA JOYA EXTRAJOYA CÍA. LTDA.

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
Extratora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía Extratora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía Extratora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2018 y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

2. 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 Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

3. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de Auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los accionistas. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación a los estados financieros

4. La Administración de Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Los objetivos de nuestra auditoría 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de una 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 material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos

requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Marzo 20, 2019



TC Audit Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 1038



Dra. Cristina Trujillo
Socia
Licencia No. 28301

EXTRACTORA DE ACEITE LA JOYA EXTRAJOYA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

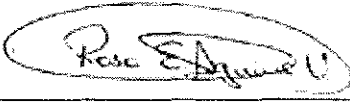
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	6,232	287,844
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,670,841	1,805,350
Inventarios	6	140,048	218,017
Pagos anticipados	7	24,627	25,434
Activos por impuestos corrientes	11	<u>203,644</u>	<u>186,866</u>
Total activos corrientes		<u>2,045,392</u>	<u>2,523,511</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	8	2,996,722	2,848,104
Activo por impuestos diferidos	11	<u>11,042</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>3,007,764</u>	<u>2,848,104</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5,053,156</u>	<u>5,371,615</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Sebastián Alzamora
Gerente General


Dra. Rosa Aguirre V.
Contadora General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(Expresado en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios	4	145,359	122,320
Obligaciones financieras y préstamos	9	1,525,916	989,324
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	198,555	245,284
Pasivos por impuestos corrientes	11	9,701	19,254
Obligaciones acumuladas	12	<u>65,562</u>	<u>97,560</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,945,093</u>	<u>1,473,742</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	9	1,665,597	2,301,731
Obligaciones por beneficios definidos	13	<u>236,547</u>	<u>220,255</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,902,144</u>	<u>2,521,986</u>
Total pasivos		<u>3,847,237</u>	<u>3,995,728</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	15	869,500	869,500
Reserva legal	15	60,495	56,645
Otros resultado integral		(5,543)	(33,454)
Resultados acumulados	15	<u>281,467</u>	<u>483,196</u>
Total patrimonio		<u>1,205,919</u>	<u>1,375,887</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5,053,156</u>	<u>5,371,615</u>



Ing. Sebastián Alzamora
Gerente General



Dra. Rosa Aguirre V.
Contadora General

EXTRACTORA DE ACEITE LA JOYA EXTRAJOYA CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

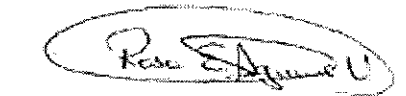
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS ORDINARIOS	16	12,762,363	14,403,429
COSTO DE VENTAS	17	<u>(11,918,393)</u>	<u>(13,440,678)</u>
MARGEN BRUTO		843,970	962,751
Gastos de administración y ventas a)	17	(535,510)	(509,361)
Gastos financieros	18	<u>(409,270)</u>	<u>(323,221)</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(100,810)	130,169
Impuesto a la renta:			
Corriente	11	(108,111)	(53,165)
Diferido	11	11,042	-
Total		<u>(97,069)</u>	<u>(53,165)</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD DEL AÑO		(197,879)	77,004
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia / Pérdida Actuarial		<u>27,911</u>	<u>(2,161)</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(169,968)</u>	<u>74,843</u>

a) Incluye USD 23,441 de participación a trabajadores en las utilidades en el año 2017.

Ver notas a los estados financieros


Ing. Sebastián Alzamora
Gerente General


Dra. Rosa Aguirre V.
Contadora General

EXTRACTORA DE ACEITE LA JOYA EXTRAJOYA CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 01 de enero del 2017	869,500	43,082	(31,293)	419,755	1,301,044
Apropiación reserva legal	-	13,563	-	(13,563)	-
Otro resultado integral	-	-	(2,161)	-	(2,161)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	77,004	77,004
Saldos al 31 de diciembre del 2017	869,500	56,645	(33,454)	483,196	1,375,887
Apropiación reserva legal	-	3,850	-	(3,850)	-
Otro resultado integral	-	-	27,911	-	27,911
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(197,879)	(197,879)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	869,500	60,495	(5,543)	281,467	1,205,919

Ver notas a los estados financieros


Ing. Sebastián Alzamora
Gerente General


Dra. Rosa Aguirre V.
Contadora General

EXTRACTORA DE ACEITE LA JOYA EXTRAJOYA CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		12,125,919	14,708,661
Pagos a proveedores y a empleados		(11,414,486)	(14,588,383)
Intereses pagados		(387,274)	(313,441)
Flujo neto de efectivo proveniente de / utilizado en actividades de operación		<u>324,159</u>	<u>(193,163)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de propiedad, planta y equipo		<u>(529,268)</u>	<u>(761,353)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(529,268)</u>	<u>(761,353)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones corto plazo		536,592	(148,733)
Obligaciones largo plazo		<u>(636,134)</u>	<u>1,482,335</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de financiamiento		<u>(99,542)</u>	<u>1,333,602</u>
EFECTIVO Y BANCOS			
Disminución / Aumento neto en efectivo y bancos		(304,651)	379,086
Saldos al comienzo del año		<u>165,524</u>	<u>(213,562)</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>(139,127)</u>	<u>165,524</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Sebastián Alzamora
Gerente General


Dra. Rosa Aguirre V.
Contadora General

EXTRACTORA DE ACEITE LA JOYA EXTRAJOYA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda. es una compañía de responsabilidad limitada de nacionalidad ecuatoriana se constituyó en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas en el mes de mayo del 2008.

El objeto social principal de la compañía es la extracción y todo tipo de procesamiento industrial de aceite rojo de palma africana y de sus subproductos, sean estos elaborados o semielaborados; la compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de todo tipo de producto elaborado o semielaborado derivado del aceite de palma africana, o de otras oleaginosas vegetales, sean éstos productos finales para el consumo humano o no.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros separados adjuntos de Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda., son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1 Adopción de nuevas normas y estándares revisadas

Las nuevas normas y estándares revisados adoptadas por la Compañía para el presente ejercicio son las siguientes:

- *NIIF 9 – Instrumentos financieros, impacto de la aplicación inicial*

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las consecuentes enmiendas a otras NIIF que son efectivas para ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. Las disposiciones de transición de la NIIF 9 permiten a una entidad no reexpresar las cifras comparativas, opción elegida por la Compañía. Adicionalmente, la Compañía adoptó las modificaciones a la NIIF 7 Instrumentos Financieros.

La NIIF 9 introdujo nuevos requisitos para:

- a. La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- b. Deterioro de activos financieros, y
- c. Contabilidad general de coberturas. (No aplica)

Los detalles de estos nuevos requisitos, así como su impacto en los estados financieros de la Compañía, son descritos debajo.

La Compañía ha aplicado la NIIF 9 de acuerdo con las disposiciones de transición establecidas en dicha norma.

a. Clasificación y valuación de activos financieros

La fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. De acuerdo a esto, Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda. ha aplicado los requisitos de la NIIF 9 a los instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los mismos para instrumentos que se encuentran dados de baja al 1 de enero de 2018. Las cifras comparativas en relación con los instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero de 2018, se han reexpresado en las situaciones que corresponde.

Los activos financieros que se encuentran alcanzados por la NIIF 9, deben medirse posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar los flujos de efectivo contractuales y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, la Compañía puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y
- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

En el presente ejercicio, la Compañía no ha designado ningún instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran sujetos a deterioro. Ver punto (b) *Deterioro de activos financieros* debajo.

La Gerencia de Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda. revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero 2018 sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que la aplicación inicial de La NIIF 9 no ha tenido impacto en los activos financieros en cuanto a su clasificación y medición.

b. Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 introduce un modelo de pérdida crediticia esperada en lugar del modelo de pérdida incurrida según la NIC 39. El modelo de pérdida crediticia esperada requiere que la Compañía tenga en cuenta las pérdidas crediticias esperadas y cambios en las mismas en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. Dicho de otra forma, no es necesario que se hayan presentado pérdidas respecto a un crédito para que se reconozcan pérdidas crediticias esperadas en relación al mismo.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda. reconozca una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en:

- a. instrumentos de deuda medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- b. arrendamientos por cobrar;
- c. cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales; y
- d. contratos de garantías financieras en los cuales aplican los requisitos de deterioro de la NIIF 9.

En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero por el monto de las pérdidas crediticias esperadas en toda la vida útil del activo si el riesgo crediticio en dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o, si el instrumento financiero fue comprado u originado con deterioro crediticio.

Sin embargo, si el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (exceptuando instrumentos financieros comprados u originados con deterioro crediticio), la Compañía debe medir la provisión para pérdidas de ese instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas esperadas en los próximos dos meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para medir la provisión para pérdidas esperadas en toda la vida útil para las cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales y arrendamientos por cobrar en determinadas circunstancias.

La Gerencia de Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda. revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero 2018 sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que la aplicación inicial de La NIIF 9 no ha tenido impacto en los activos financieros en cuanto a su deterioro.

c. Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de los pasivos financieros se relaciona con los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados, atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que esto cree o amplifique un desajuste contable en los resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, pero en su lugar se transfieren a resultados acumulados cuando el pasivo financiero se da de baja. Anteriormente, según la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero mantenido a valor razonable con cambios en resultados, se presentaba en resultados.

La aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda.

d. Revelaciones relacionadas con la aplicación inicial de la NIIF 9

No hay activos ni pasivos financieros que la Compañía haya designado previamente como medidos al valor razonable con cambios en resultados bajo la NIC 39 que estén sujetos a reclasificación o que la Compañía ha elegido reclasificar en la aplicación de NIIF 9. No hubo activos ni pasivos financieros que la Compañía haya elegido para medir al valor razonable con cambios en resultados en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 9.

e. Impacto en el desempeño financiero de la aplicación inicial de la NIIF 9

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido impacto en los flujos de efectivo de la Compañía.

- *NIIF 15 – Ingresos provenientes de contratos con clientes, impacto de la aplicación inicial*

En el año en curso, Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda. analizó la aplicación de la NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes (modificada en abril de 2016) que es efectiva para los períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introdujo un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos y sus excepciones.

La Compañía no tiene efectos en la adopción de la norma, debido a que reconoce sus ingresos principalmente por servicios de arrendamiento.

2.2 Adopción de nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB

Las nuevas normas y estándares revisadas y emitidas por el IASB a la fecha de emisión del presente estado financiero son las siguientes:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2015-2017</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 3	Combinaciones de Negocios	Enero 1, 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por Préstamos	Enero 1, 2019

De todas estas modificaciones que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, se permite su aplicación anticipada.

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 4	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros junto con la NIIF 4 Contratos de seguro	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Aclaraciones a los Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 40	Transferencias de bienes de inversión	Enero 1, 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018

2.3 Estacionalidad de las operaciones

Dadas las actividades a las que se dedica la Compañía, las transacciones de la misma no cuentan con un carácter cíclico o estacional significativo.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

3.1 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en los estados financieros de la Compañía al momento en que ésta se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la compra o emisión del activo y/o pasivo financiero (distintos de los activos y pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados) son adicionados o deducidos del valor razonable del activo o pasivo financiero en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción de activos o pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos directamente en resultados.

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías:

- . Activos financieros "a valor razonable con cambios en resultados"
- . Inversiones "mantenidas hasta el vencimiento"
- . Activos financieros "disponibles para la venta"
- . Préstamos y cuentas por cobrar

La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinada en el momento del reconocimiento inicial o cuando la condición inicial cambie. Todas las compras regulares o ventas de activos financieros son reconocidas o dadas de baja en la fecha de la negociación. Las compras regulares o ventas, son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega del activo en un marco de tiempo establecido por la regulación o las convenciones del mercado.

3.2.1 Método del interés efectivo

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación de ingresos y gastos por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que iguala los montos futuros a cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero o del pasivo financiero.

El resultado es reconocido utilizando el método de interés efectivo para instrumentos financieros distintos de aquellos designados a valor razonable con cambios en resultados.

3.2.2 Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con cambios en resultados cuando el activo financiero es o bien mantenido para negociación o designado como a valor razonable con cambios en resultados y cumple lo siguiente:

- Ha sido adquirido principalmente con el propósito de su venta en el corto plazo
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo.
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera y cumpla las condiciones para ser eficaz

Un activo financiero distinto de un activo financiero mantenido para negociación, puede ser designado como a valor razonable con cambios en resultados, si:

- La designación reduce o elimina inconsistencias que surgirían en la medición o reconocimiento
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros, o ambos, que es gestionado y evaluado sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la estrategia de inversión y gestión del riesgo documentada por la Compañía, y se provee información interna sobre la Compañía sobre esa base
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición permite que el contrato combinado (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos a su valor razonable, y cualquier ganancia o pérdida resultante de la revaluación es reconocida en resultados. La ganancia neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenidos por el activo financiero, y son incluidos en "Otros resultados financieros - Resultados por valuación de instrumentos financieros derivados" en el estado de resultados.

3.2.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no tienen una cotización en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar) son valuados a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

3.2.4 Baja de cuentas de un activo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúan reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes

a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

3.3 PASIVOS FINANCIEROS

3.3.1 Clasificación como deuda o patrimonio

Los pasivos financieros y los instrumentos patrimoniales se clasifican de conformidad con la esencia del acuerdo contractual y con las definiciones de pasivo financiero y de instrumento de capital. La esencia económica de un instrumento financiero, por encima de su forma legal, es la que ha de guiar la clasificación que se da en los estados financieros.

3.3.2 Pasivos financieros

Los préstamos recibidos se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente estos préstamos se presentan al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos ingresados (neta de los costos de la transacción) y su valor de repago se reconoce en el estado de resultados con base en el método del interés efectivo.

Los costos financieros directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo calificable (aquellos que requieren un período sustancial de tiempo para quedar en condiciones de uso o para su venta) son capitalizados como parte del referido activo.

3.3.3 Garantías financieras

Un contrato de garantía financiera es un contrato que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

3.3.4 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el monto del pasivo financiero dado de baja y el precio pagado, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, es reconocida en resultados.

3.4 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La provisión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

Los créditos a largo plazo se presentan al costo más los intereses devengados hasta el cierre (cuando corresponde).

3.5 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

3.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados. En caso de que se construyan inmuebles, instalaciones, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de la propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	50
Instalaciones, maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Las construcciones en curso no se deprecian y se capitalizan todos los costos necesarios para construir el activo como una construcción en curso. Desde el primer instante en que el activo se encuentre apto para ser utilizado y en las condiciones necesarias que estime la gerencia, este activo se comenzará a depreciar por la vida útil razonable que de acuerdo a la expectativa de uso se estime conveniente.

3.7 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar están presentadas a su costo amortizado.

3.8 PROVISIONES

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

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

3.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

3.10 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias

temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

3.11 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda. pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos financieros.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

3.12 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.14 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de propiedad, vehículos y equipos. - La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, vehículos y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el ejercicio, el valor residual de los vehículos se ajustó disminuyendo el importe del gasto depreciación. La gerencia estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que el valor residual ajustado se mantuviera hasta el final.

3.15 COMPENSACIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	200	223
Bancos	<u>6,032</u>	<u>287,621</u>
Subtotal	6,232	287,844
Sobregiro bancario	<u>(145,359)</u>	<u>(122,320)</u>
Total	<u>(139,127)</u>	<u>165,524</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías relacionadas (Nota 19)	1,031,746	291,491
Compañías no relacionadas	132,272	237,818
Estimación cuentas incobrables	<u>(53,919)</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>1,110,099</u>	<u>529,309</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo contratistas relacionados (Nota 19)	114,578	13,565
Otras cuentas por cobrar relacionados (1) (Nota 19)	330,408	1,147,593
Anticipo contratista	73,604	82,630
Anticipo proveedores fruta	26,202	20,752
Anticipo proveedores fruta relacionados (Nota 19)	11,000	6,000
Empleados	<u>4,950</u>	<u>5,501</u>
Subtotal	<u>560,742</u>	<u>1,276,041</u>
Total	<u>1,670,841</u>	<u>1,805,350</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye un préstamo a la vista otorgado a su compañía relacionada Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda. por USD 924,502, el mismo que no genera intereses.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden de 30 a 120 días a los distribuidores contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales vigentes y no deterioradas se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	985,644	245,926
De 30 a 60 días	8,824	185,640
De 61 a 90 días	1,905	85,166
De 91 a 120 días	3,780	353
Más de 121 días	<u>163,865</u>	<u>12,224</u>
	<u>1,164,018</u>	<u>529,309</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha reconocido una estimación para cuentas dudosas debido a que el historial muestra que las cuentas por cobrar son altamente recuperables.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Aceite crudo de palma	54,189	161,646
Aceite de palmiste	44,168	10,560
Inventario nuez	32,165	27,096
Aceite comestible	320	47
Balanceado de palmiste	4,602	1,613
Químicos, suministros, materiales y otros	<u>4,604</u>	<u>17,055</u>
Total	<u>140,048</u>	<u>218,017</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros anticipados y total	<u>24,627</u>	<u>25,434</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	4,447,624	4,176,845
Depreciación acumulada	<u>(1,450,902)</u>	<u>(1,328,741)</u>
Importe neto	<u>2,996,722</u>	<u>2,848,104</u>
CLASIFICACIÓN:		
Terreno	6,000	6,000
Edificios	208,422	114,061
Instalaciones	209,236	248,065
Maquinarias y Equipos	2,390,813	2,010,301
Muebles y Enseres	2,652	3,784
Vehículo	-	11,466
Equipos de computación	16,292	12,709
Construcciones en curso	163,307	320,652
Construcciones maquinaria	<u>-</u>	<u>121,066</u>
Total propiedad, planta y equipo neto	<u>2,996,722</u>	<u>2,848,104</u>

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo son como sigue:

Costo:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Construcción en curso</u>	<u>Construcción maquinaria</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2017	6,000	151,508	364,483	2,430,979	11,296	80,554	22,269	320,921	173,348	3,561,358
Adiciones	-	-	34,950	93,517	-	-	4,949	548,883	79,054	761,353
Reclasificaciones	-	-	-	680,488	-	-	-	(549,152)	(131,336)	-
Bajas	-	-	-	(139,285)	-	-	(6,581)	-	-	(145,866)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	6,000	151,508	399,433	3,065,699	11,296	80,554	20,637	320,652	121,066	4,176,845
Adiciones	-	-	-	110,459	-	-	10,679	408,130	-	529,268
Reclasificaciones	-	114,176	-	572,365	-	-	-	(565,475)	(121,066)	-
Bajas	-	-	-	(174,850)	-	(80,554)	(3,085)	-	-	(258,489)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	6,000	265,684	399,433	3,573,673	11,296	-	28,231	163,307	-	4,447,624

Depreciación acumulada:

Saldo al 01 de diciembre del 2017	-	27,635	112,539	912,976	6,383	52,977	8,929	-	-	1,121,439
Gasto por depreciación	-	9,812	38,829	271,647	1,129	16,111	5,580	-	-	343,108
Baja	-	-	-	(129,225)	-	-	(6,581)	-	-	(135,806)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	37,447	151,368	1,055,398	7,512	69,088	7,928	-	-	1,328,741
Gasto por depreciación	-	19,815	38,829	302,312	1,132	11,465	7,097	-	-	380,650
Baja	-	-	-	(174,850)	-	(80,553)	(3,086)	-	-	(258,489)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	57,262	190,197	1,182,860	8,644	-	11,939	-	-	1,450,902

Saldo neto:

Al 31 de diciembre del 2017	6,000	114,061	248,065	2,010,301	3,784	11,466	12,709	320,652	121,066	2,848,104
Al 31 de diciembre del 2018	6,000	208,422	209,236	2,390,813	2,652	-	16,292	163,307	-	2,996,722

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones financieras y préstamos comprenden:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
	(en U.S. dólares)			
<u>Préstamos bancarios:</u>				
Banco Internacional (1)	649,242	149,985	561,108	201,222
C.F.N. (2)	598,499	1,515,612	418,887	2,100,509
Banco Pichincha (3)	100,000	-	-	-
Banco Bolivariano (4)	170,313	-	-	-
<u>Préstamos:</u>				
Navarrete Galo	-	-	7,000	-
Intereses por pagar	7,862	-	2,329	-
Total	1,525,916	1,665,597	989,324	2,301,731

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, constituyen varios préstamos con el Banco Internacional, con una tasa de interés nominal promedio anual del 9.01%, se encuentran garantizados con pagarés a la orden del banco y se detallan a continuación:

No. Operación/ trámite	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa %	Saldo	Préstamo
400305601	29-06-2017	03-06-2022	8.95%		201,222
400305741	13-03-2018	08-03-2019	9.02%		23,258
400305753	28-03-2018	23-03-2019	9.02%		31,011
400305796	29-06-2018	24-06-2019	9.02%		43,448
400305850	04-10-2018	29-09-2019	9.02%		140,000
400305862	31-10-2018	29-01-2019	9.02%		80,000
400305866	16-11-2018	14-02-2019	9.02%		100,000
400305877	14-12-2018	14-03-2019	9.02%		90,000
400305878	14-12-2018	14-03-2018	9.02%		90,000

- (2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, constituyen varios préstamos con la Corporación Financiera Nacional, a una tasa de interés referencial para operaciones de crédito directo, capital de trabajo, vigente a la firma del contrato de préstamo a mutuo, reajutable cada 90 días. Las garantías constituyen una hipoteca abierta de dos lotes de terreno de 230 has. ubicadas en el Plan Piloto de Colonización en el Cantón Santo Domingo de los Tsáchilas, una finca denominada Miranda de 168 has. y 60 has. ubicado en el cantón Muisne; cuarenta y un máquinas detalladas en el contrato de prenda industrial y una garantía personal y solidaria del Sr. Mario Alzamora y su cónyuge.

No. Operación/ trámite	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa %	Saldo	Préstamo
10434521	06/02/12	07/01/19	8.60%		5,916
10434545	06/02/12	07/01/19	8.60%		7,692
80002216	29/09/16	18/04/19	8.40%		163,783
80002204	29/09/16	24/08/23	8.60%		234,096
80002773	20/12/17	18/04/19	7.98%		1,700,000

- (3) Al 31 de diciembre del 2018, constituye un préstamo con el Banco Pichincha, con una tasa de interés del 8.95%, se encuentran garantizados con prenda personal del Señor Mario Alzamora.
- (4) Al 31 de diciembre del 2018, constituye un préstamo con el Banco Bolivariano, con una tasa de interés del 8.82%, se encuentran garantizados con prenda comercial (prenda de aceite).

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores relacionados (Nota 19)	63,429	2,293
Otros proveedores	<u>123,234</u>	<u>197,490</u>
Subtotal	186,663	199,783
Otras cuentas por pagar:		
Varios	<u>11,892</u>	<u>45,501</u>
Total	<u>198,555</u>	<u>245,284</u>

11. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y Pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Activo por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente y total	<u>203,644</u>	<u>186,866</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA en ventas	22	309
Retenciones de IVA	2,689	7,182
Retenciones en la fuente	<u>6,990</u>	<u>11,763</u>
Total	<u>9,701</u>	<u>19,254</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida / Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta	(100,810)	130,169
Gastos no deducibles	<u>136,592</u>	<u>76,527</u>
Utilidad tributaria	<u>35,782</u>	<u>206,696</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>8,946</u>	<u>45,473</u>
Anticipo determinado	<u>108,111</u>	<u>88,609</u>
(=) Saldo del anticipo por pagar	-	88,609
(-) 40% Rebaja (Decreto 210) (2)	-	<u>(35,444)</u>
(=) Saldo de la tercera cuota por pagar	<u>-</u>	<u>53,165</u>
(a) Anticipos pagados (1era. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	108,111	53,165
(b) Impuesto a la renta causado	8,946	45,473
Impuesto a la renta cargado a resultados (mayor entre a y b)	<u>108,111</u>	<u>53,165</u>
Impuesto a la renta diferido	<u>(11,042)</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>97,069</u></u>	<u><u>53,165</u></u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se calcula a la tarifa del 25% y 22% respectivamente, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% y 12% respectivamente sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) Mediante Decreto No. 210 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 135 del 07 de diciembre de 2017, en concordancia al cuarto inciso de la letra i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se instrumentó la reducción o exoneración del pago del anticipo la rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o mayores a un millón y un centavo (USD 1,000,000,01) dólares de los Estados Unidos de América.

El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2018 fue de USD 108,111; el impuesto a la renta causado es de USD 8,946 en consecuencia, la Compañía registró USD 108,111 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre, fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	(186,866)	(111,726)
Retenciones en la fuente que les han sido efectuadas	(124,889)	(139,311)
Bajas por prescripción	-	11,006
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>108,111</u>	<u>53,165</u>
Saldos al fin del año	<u>(203,644)</u>	<u>(186,866)</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por retenciones en la fuente.

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2018</u>	
	(en U.S. dólares)	
	<u>Saldos al</u>	<u>Reconocido</u>
	<u>comienzo</u>	<u>en los</u>
	<u>del año</u>	<u>resultados</u>
Jubilación patronal y desahucio y total	<u>-</u>	<u>11,042</u>
		<u>11,042</u>

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	48,321	57,068
IESS por pagar	17,241	17,051
Participación trabajadores	-	23,441
Total	<u>65,562</u>	<u>97,560</u>

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión para participación trabajadores fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	23,441	67,523
Provisión del año	-	23,441
Pago efectuados	<u>(23,441)</u>	<u>(67,523)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>23,441</u>

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	182,885	168,549
Provisión por desahucio	<u>53,662</u>	<u>51,706</u>
Total	<u>236,547</u>	<u>220,255</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2018</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	168,549	51,706	220,255
Costos del período corriente	29,421	8,234	37,655
Costo financieros	6,781	2,049	8,830
Ganancia actuarial	(17,415)	(6,045)	(23,460)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,451)	-	(4,451)
Beneficios pagados	-	(2,282)	(2,282)
Saldos al fin del año	<u>182,885</u>	<u>53,662</u>	<u>236,547</u>

	<u>2017</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	137,019	42,955	179,974
Costos del período corriente	25,200	6,738	31,938
Costo financieros	5,673	1,778	7,451
Pérdidas actuariales	3,320	1,504	4,824
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,663)	-	(2,663)
Beneficios pagados	-	(1,269)	(1,269)
Saldos al fin del año	<u>168,549</u>	<u>51,706</u>	<u>220,255</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	4.25	4.02
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	2.50
Tasa de inflación	(0.19)	(0.20)
Tasa(s) de rotación	11.25	10.79

14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgos de crédito, de tasa de interés, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente con el resultado que la exposición de la Compañía a deudas incobrables no es significativa.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y, mantener una base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	6,232	287,621
Activos financieros al medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>1,724,760</u>	<u>1,805,350</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Sobregiro bancario (Nota 4)	145,359	122,320
Obligaciones financieras y préstamos (Nota 9)	3,191,513	3,291,055
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	<u>198,555</u>	<u>245,284</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social es de USD 869,500 que corresponden ochocientas sesenta y nueve mil quinientas participaciones sociales de USD 1.00 cada una.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías de responsabilidad limitada. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

16. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	12,721,012	14,383,309
Ingresos varios	<u>41,351</u>	<u>20,120</u>
Total	<u>12,762,363</u>	<u>14,403,429</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	11,918,393	13,440,678
Gastos administración y ventas	<u>535,510</u>	<u>509,361</u>
Total	<u>12,453,903</u>	<u>13,950,039</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	11,918,392	13,440,678
Gastos por beneficios a los empleados (1)	186,370	207,992
Estimación cuentas incobrables	53,919	-
Suministros y materiales	30,692	49,375
Telecomunicaciones	36,865	34,395
Viaje, hospedaje y alimentación	8,137	5,324
Otros Impuestos	32,304	29,885
Arriendo	3,360	3,490
Servicios	52,816	35,762
Seguros	21,428	25,585
Transporte de aceite	58,790	25,130
Varios	50,830	92,423
Total	<u>12,453,903</u>	<u>13,950,039</u>

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- Se detallan seguidamente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	101,674	98,768
Horas extras	1,135	1,338
Bonificación e Indemnización	250	458
Décimo tercer sueldo	9,084	8,491
Décimo cuarto	4,608	4,469
Fondo de reserva	7,605	7,308
Vacaciones	4,540	4,034
Participación trabajadores	-	23,441
Aporte patronal	13,326	12,470
Transporte personal	2,400	2,200
Reserva jubilación patronal y desahucio	37,655	31,938
Alimentación	3,231	2,310
Capacitación	448	9,496
Uniformes	414	1,271
Total	<u>186,370</u>	<u>207,992</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 61 y 56 empleados respectivamente.

18. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses pagados	387,274	157,709
Gastos financieros	13,166	158,061
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	8,830	7,451
Total	<u>409,270</u>	<u>323,221</u>

19. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 se detallan seguidamente:

Nombre de socio	Número de participaciones	% Participación
Mario Alzamora	852,110	98
Sebastián Alzamora	8,695	1
Lorena Alzamora	8,695	1
Total	869,500	100

(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	2018 (en U.S. dólares)	2017
COMPRAS				
Joyapalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	473,220	500,194
Oliojoya Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	7,312	6,532
Savia Forest & Investments S.A.	Administ. y control	Local	39,803	55,708
Larrea Carmen	Administ. y control	Local	7,048	9,242
PRÉSTAMOS OTORGADOS				
Oliojoya Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	1,226,647	1,903,000
Joyapalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	72,385	33,934
Savia Forest & Investments S.A.	Administ. y control	Local	9,989	11,019
Mario Alzamora	Administ. y control	Local	43,881	2,306
VENTAS				
Oliojoya Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	9,191,664	8,198,264
Joyapalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	19,796	16,067
Savia Forest & Investments S.A.	Administ. y control	Local	2,261	234
Sebastián Alzamora Donoso	Capital	Local	162	22
Agrícola Mataje Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	1,329	1,088
Comercializadora Ciecopalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	614,844	423,059
GASTO ARRIENDO				
Alcopalma Cía. Ltda.	Capital	Local	-	22,180
Mario Alzamora Cordovéz	Capital	Local	15,568	15,600
GASTOS (REEMBOLSANTE)				
Sebastián Alzamora Donoso	Capital	Local	7,426	6,295
Ortiz Mena Juan Pablo	Capital	Local	-	299
Continúa...				

...Continuación

Cuentas por cobrar (Nota 4):

Oliojoya Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	956,565	72,250
Joyapalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	16,850	2,190
Savia Forest & Investments S.A.	Administ. y control	Local	3,494	1,264
Industrias – Oleana S.A.	Administ. y control	Local	52,582	-
Ciecopalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	-	214,381
Agrícola Mataje	Administ. y control	Local	2,255	1,406
			<u>1,031,746</u>	<u>291,491</u>

Otras cuentas por cobrar (Nota 4)

Joyapalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	270,182	205,214
Oliojoya Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	8,820	924,502
Savia Forest & Investments S.A.	Administ. y control	Local	15,527	10,819
Alzamora Donoso Sebastian	Administ. y control	Local	-	2,658
Alzamora Donoso Valeria	Administ. y control	Local	197	330
Agrícola Mataje Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	46,682	10,070
Mario Alzamora	Capital	Local	114,578	13,565
			<u>455,986</u>	<u>1,167,158</u>

Cuentas por pagar comerciales (Nota 9):

Sebastián Alzamora Donoso	Capital	Local	3,120	453
Mario Alberto Alzamora Cordovez	Capital	Local	3,905	-
Extractora La Sexta S.A.	Administ. y control	Local	7,441	-
Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	2,276	1,252
Extractococa Extractora Rio Coca S.A.	Administ. y control	Local	46,099	
Manuel Antonio Robalino Orellana	Administ. y control	Local	325	325
Ortiz Mena Juan Pablo	Capital	Local	263	263
			<u>63,429</u>	<u>2,293</u>

(c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 31,749 (USD 29,747 al 31 de diciembre de 2017).

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos por la Gerencia de la compañía Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda. el 20 de marzo del 2019 con la autorización del Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.