

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

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**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**

**PESTADO 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  
Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda.

### ***Opinión***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2019 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.

### ***Incertidumbre material relacionada con la Empresa en marcha***

3. Sin calificar la opinión, tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros adjuntos, han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía presenta pérdidas netas por USD 500,149 y USD 169,968 respectivamente, ocasionadas por una baja en las operaciones como resultado de la crisis económica que afecta al sector palmicultor. A la fecha de nuestro informe, las obligaciones financieras que mantiene la compañía con la CFN se encuentran vencidas y la compañía se encuentra realizando las gestiones correspondientes para su refinanciación (Nota 10).

Los socios de la Compañía no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de esta; por lo que los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias. Los planes de la Gerencia para salir de esta situación se incluyen en la Nota 2.

#### ***Otra información***

4. 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***

5. 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***

6. 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.

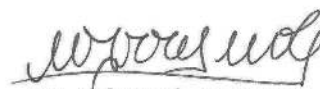
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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.

Mayo 5, 2020



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



Dra. Inés María de Vargas  
Socia  
Licencia No. 25830

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

|                                                           | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b><u>ACTIVOS</u></b>                                     |                     |                    |                    |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                                |                     |                    |                    |
| Efectivo y bancos                                         | 4                   | 66,842             | 6,232              |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5                   | 484,707            | 1,670,841          |
| Inventarios                                               | 6                   | 130,169            | 140,048            |
| Pagos anticipados                                         | 7                   | 24,786             | 24,627             |
| Activos por impuestos corrientes                          | 12                  | 290,772            | 203,644            |
| Total activos corrientes                                  |                     | 997,276            | 2,045,392          |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                             |                     |                    |                    |
| Derecho de uso de activos                                 | 8                   | 89,132             | -                  |
| Propiedad, planta y equipo                                | 9                   | 3,097,377          | 2,996,722          |
| Activo por impuestos diferidos                            | 12                  | 55,695             | 11,042             |
| Total activos no corrientes                               |                     | 3,242,204          | 3,007,764          |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                      |                     | <b>4,239,480</b>   | <b>5,053,156</b>   |

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Sebastián Alzamora  
Gerente General

  
Dra. Rosa Aguirre V.  
Contadora general

| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>    | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>2019</u></b>                 | <b><u>2018</u></b> |
|---------------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------|
|                                       |                     | <b>(Expresado en U.S. dólares)</b> |                    |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>            |                     |                                    |                    |
| Sobregiros bancarios                  | 4                   | 111,468                            | 145,359            |
| Pasivos por arrendamientos            | 8                   | 6,757                              | -                  |
| Obligaciones financieras y préstamos  | 10                  | 1,437,203                          | 1,525,916          |
| Cuentas por pagar comerciales y otras |                     |                                    |                    |
| cuentas por pagar                     | 11                  | 427,067                            | 198,555            |
| Pasivos por impuestos corrientes      | 12                  | 8,010                              | 9,701              |
| Obligaciones acumuladas               | 13                  | 54,685                             | 65,562             |
| Total pasivos corrientes              |                     | <u>2,045,190</u>                   | <u>1,945,093</u>   |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>         |                     |                                    |                    |
| Pasivos por arrendamientos            | 8                   | 86,152                             | -                  |
| Obligaciones financieras              | 10                  | 1,163,962                          | 1,665,597          |
| Obligaciones por beneficios definidos | 14                  | 238,406                            | 236,547            |
| Total pasivos no corrientes           |                     | <u>1,488,520</u>                   | <u>1,902,144</u>   |
| Total pasivos                         |                     | <u>3,533,710</u>                   | <u>3,847,237</u>   |
| <b>PATRIMONIO:</b>                    |                     |                                    |                    |
| Capital social                        | 16                  | 869,500                            | 869,500            |
| Reserva legal                         | 16                  | 60,495                             | 60,495             |
| Otros resultado integral              |                     | 35,876                             | (5,543)            |
| Resultados acumulados                 | 16                  | (260,101)                          | 281,467            |
| Total patrimonio                      |                     | <u>705,770</u>                     | <u>1,205,919</u>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>     |                     | <u>4,239,480</u>                   | <u>5,053,156</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 2019  
(Expresado en U.S. dólares)**

|                                                               | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b>  |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| INGRESOS ORDINARIOS                                           | 17                  | 9,241,389          | 12,762,363          |
| COSTO DE VENTAS                                               | 18                  | <u>(9,029,494)</u> | <u>(11,918,393)</u> |
| MARGEN BRUTO                                                  |                     | 211,895            | 843,970             |
| Gastos de administración y ventas                             | 18                  | (481,278)          | (535,510)           |
| Gastos financieros                                            | 19                  | <u>(316,838)</u>   | <u>(409,270)</u>    |
| PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA                          |                     | (586,221)          | (100,810)           |
| Impuesto a la renta:                                          |                     |                    |                     |
| Corriente                                                     | 12                  | -                  | (108,111)           |
| Diferido                                                      | 12                  | 44,653             | 11,042              |
| Total                                                         |                     | <u>44,653</u>      | <u>(97,069)</u>     |
| PÉRDIDA DEL AÑO                                               |                     | (541,568)          | (197,879)           |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES                                   |                     |                    |                     |
| Ganancia Actuarial                                            |                     | <u>41,419</u>      | <u>27,911</u>       |
| PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO |                     | <u>(500,149)</u>   | <u>(169,968)</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.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

|                                    | <u>Capital<br/>social</u> | <u>Reserva<br/>legal</u> | <u>Otro<br/>resultado<br/>integral</u> | <u>Resultados<br/>acumulados</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|--------------|
| 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    |
| Otro resultado integral            | -                         | -                        | 41,419                                 | -                                | 41,419       |
| Pérdida del ejercicio              | -                         | -                        | -                                      | (541,568)                        | (541,568)    |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019 | 869,500                   | 60,495                   | 35,876                                 | (260,101)                        | 705,770      |

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 2019**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

|                                                                                                                | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                                                 |                     |                    |                    |
| Recibido de clientes                                                                                           |                     | 10,288,800         | 12,125,919         |
| Pagos a proveedores y a empleados                                                                              |                     | (8,998,451)        | (11,414,486)       |
| Intereses pagados                                                                                              |                     | (293,737)          | (387,274)          |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación                                                 |                     | 996,612            | 324,159            |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN                                                                 |                     |                    |                    |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo y Total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión |                     | (305,637)          | (529,268)          |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO                                                            |                     |                    |                    |
| Obligaciones corto plazo                                                                                       |                     | (88,713)           | 536,592            |
| Obligaciones largo plazo                                                                                       |                     | (501,635)          | (636,134)          |
| Pasivos por arrendamientos                                                                                     |                     | (6,126)            | -                  |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento                                              |                     | (596,474)          | (99,542)           |
| EFFECTIVO Y BANCOS                                                                                             |                     |                    |                    |
| Aumento / Disminución neto en efectivo y bancos                                                                |                     | 94,501             | (304,651)          |
| Saldos al comienzo del año                                                                                     |                     | (139,127)          | 165,524            |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO                                                                                          | 4                   | (44,626)           | (139,127)          |

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Sebastián Alzamora  
Gerente General

  
Dra. Rosa Aguirre V.  
Contadora general

Escriba el texto aquí

## **EXTRACTORA DE ACEITE LA JOYA EXTRAJOYA CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **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 adjuntos de 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 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.

#### **Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento**

Los estados financieros adjuntos de la compañía La Joya Extrajoya Cía. Ltda., han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía presenta pérdidas netas por USD 500,149 y USD 169,968 respectivamente, ocasionadas por una baja en las operaciones como resultado de la crisis económica que afecta al sector palmicultor. A la fecha de nuestro informe, las obligaciones financieras que mantiene la compañía con la CFN se encuentran vencidas y la compañía se encuentra realizando las gestiones correspondientes para su refinanciación. Lo expuesto no modifica nuestra opinión.

Los socios de la Compañía no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de esta; por lo que los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

Los planes de la Gerencia para seguir operando son los siguientes:

- Para este año se reestructuran todas las líneas de crédito, con Banco Internacional, Corporación Financiera Nacional, con períodos de gracia de 1 a 2 años y plazos para pagos de capital de 4 a 10 años.
- En la Extractora se crea una nueva línea de negocio de maquila de fruta, se firman contratos con las empresas Alcopalma S.A. y CONACEITES DEL ECUADOR S.A., lo que nos permitirá tener ingresos netos de alrededor de USD 500.000.

## **2.1 Adopción de nuevas normas y estándares revisadas**

La nueva norma y estándar revisada adoptada por la Compañía para el presente ejercicio es:

- NIIF 16 – Arrendamientos, impacto de la aplicación inicial

La NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de los arrendamientos. Introduce cambios significativos en la contabilización de los arrendamientos al eliminar la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros, y exigir, al inicio del arrendamiento, un reconocimiento de un derecho de uso de activos y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, salvo aquellos cuyo plazo sea corto, y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador se han mantenido prácticamente sin cambios.

La Administración de la Compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 16 y el registro de los impactos en la aplicación de esta norma se muestra en la Nota 8.

## **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:

- a. Ciclo de mejoras anuales a las NIIF 2015-2017 – Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios, NIIF 11 Negocios conjuntos, NIC 12 Impuesto a la renta y NIC 23 Costos por préstamos. Efectivas a partir del 1 de enero del 2019.
- b. Modificaciones a la NIC 19 – Beneficios a los empleados: Modificación, reducción o liquidación del plan
- c. Modificaciones a la NIC 28 – Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
- d. Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pago anticipado con compensación negativa
- e. CINIIF 23 – Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto a la renta

Dada la operativa de la empresa, estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros.

Al momento de aprobación de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas NIIF que se han emitido, pero aún no son efectivas:

- NIIF 17 – Contratos de seguros
- Modificaciones a NIIF 3 – Definición de un negocio
- Modificaciones a NIC 1 – Definición de materialidad
- Modificación NIC 8 – Definición de materialidad

## **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.

Cuando lo amerita, los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

## **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 equivalen 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<br/>(en años)</u> |
|--------------------------|--------------------------------|
| Edificios                | 50                             |
| Maquinaria y equipos (a) | 20                             |
| Instalaciones            | 10                             |
| Equipos de computación   | 3                              |
| Vehículos                | 5                              |

(a) Al 31 de diciembre del 2019 la compañía realizó cambio de vida útil a 20 años de la maquinaria y equipos.

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 (actuário).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuário 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 imponderables.

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 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS**

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

### **3.12 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.

### **3.13 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>2019</u>       | <u>2018</u>      |
|--------------------|-------------------|------------------|
|                    | (en U.S. dólares) |                  |
| Caja               | 23                | 200              |
| Bancos             | 66,819            | 6,032            |
| Subtotal           | 66,842            | 6,232            |
| Sobregiro bancario | (111,468)         | (145,359)        |
| Total              | <u>(44,626)</u>   | <u>(139,127)</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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>2019</u>       | <u>2018</u>      |
|---------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                   | (en U.S. dólares) |                  |
| Cuentas por cobrar comerciales:                   |                   |                  |
| Compañías relacionadas (Nota 20)                  | 66,239            | 1,031,746        |
| Compañías no relacionadas                         | 50,368            | 132,272          |
| Estimación cuentas incobrables                    | <u>(58,516)</u>   | <u>(53,919)</u>  |
| Subtotal                                          | <u>58,091</u>     | <u>1,110,099</u> |
| Otras cuentas por cobrar:                         |                   |                  |
| Anticipo contratistas relacionados (Nota 20)      | -                 | 114,578          |
| Otras cuentas por cobrar relacionados (Nota 20)   | 394,861           | 330,408          |
| Anticipo contratista                              | 7,724             | 73,604           |
| Anticipo proveedores fruta                        | 16,932            | 26,202           |
| Anticipo proveedores fruta relacionados (Nota 20) | 3,000             | 11,000           |
| Empleados                                         | <u>4,099</u>      | <u>4,950</u>     |
| Subtotal                                          | <u>426,616</u>    | <u>560,742</u>   |
| Total                                             | <u>484,707</u>    | <u>1,670,841</u> |

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>2019</u>       | <u>2018</u>      |
|----------------------------|-------------------|------------------|
|                            | (en U.S. dólares) |                  |
| Vigentes y no deterioradas | 9,528             | 985,644          |
| De 30 a 60 días            | 32,666            | 8,824            |
| De 61 a 90 días            | 2,090             | 1,905            |
| De 91 a 120 días           | 7,857             | 3,780            |
| Más de 121 días            | <u>64,466</u>     | <u>163,865</u>   |
|                            | <u>116,607</u>    | <u>1,164,018</u> |

## 6. INVENTARIOS

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

|                                           | <u>2019</u>       | <u>2018</u>    |
|-------------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                           | (en U.S. dólares) |                |
| Aceite crudo de palma                     | 97,170            | 54,189         |
| Aceite de palmiste                        | 2,511             | 44,168         |
| Inventario nuez                           | 13,945            | 32,165         |
| Aceite comestible                         | 756               | 320            |
| Balanceado de palmiste                    | 14,984            | 4,602          |
| Químicos, suministros, materiales y otros | 1,521             | 4,604          |
| Estimación por deterioro                  | <u>(718)</u>      | <u>-</u>       |
| Total                                     | <u>130,169</u>    | <u>140,048</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>2019</u>       | <u>2018</u>   |
|-----------------------------|-------------------|---------------|
|                             | (en U.S. dólares) |               |
| Seguros anticipados y total | <u>24,786</u>     | <u>24,627</u> |

## 8. DERECHO DE USO DE ACTIVOS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

### 8.1 Derecho de uso de activos

El detalle del rubro derecho de uso de activos es el siguiente:

|                        |                                   |
|------------------------|-----------------------------------|
|                        | Edificios<br>(en U.S.<br>dólares) |
| Costo                  | 99,035                            |
| Depreciación acumulada | <u>(9,903)</u>                    |
| Saldo neto             | <u>89,132</u>                     |

Los montos reconocidos en resultados por los arrendamientos mantenidos por la compañía son los siguientes:

|                                            |                                  |
|--------------------------------------------|----------------------------------|
|                                            | <u>2019</u><br>(en U.S. dólares) |
| Depreciación del derecho de uso de activos | 9,903                            |
| Intereses de pasivos por arrendamientos    | <u>9,474</u>                     |

Los arrendamientos de propiedad en los que la Compañía es el arrendatario contienen términos de pago fijos (variables). Los pagos de arrendamiento del ejercicio son los siguientes:

|                     | <u>2019</u><br>(en U.S. dólares) |
|---------------------|----------------------------------|
| Pagos fijos y total | <u>15,600</u>                    |

El flujo de efectivo total de los arrendamientos durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 ascendió a USD 6,126.

## 8.2 Pasivos por arrendamientos

El detalle del rubro Pasivos por arrendamientos es el siguiente:

|               | <u>2019</u><br>(en U.S. dólares) |
|---------------|----------------------------------|
| Corriente     | 6,757                            |
| No corriente: |                                  |
| de 1 a 5 años | 24,740                           |
| más de 5 años | <u>61,412</u>                    |
| Total         | <u>92,909</u>                    |

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

|                                       | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                       | (en U.S. dólares)  |                    |
| Costo                                 | 4,743,750          | 4,447,624          |
| Depreciación acumulada                | <u>(1,646,373)</u> | <u>(1,450,902)</u> |
| Importe neto                          | <u>3,097,377</u>   | <u>2,996,722</u>   |
| CLASIFICACIÓN:                        |                    |                    |
| Terreno                               | 176,000            | 6,000              |
| Edificios                             | 188,866            | 208,422            |
| Instalaciones                         | 170,408            | 209,236            |
| Maquinarias y Equipos                 | 2,409,877          | 2,390,813          |
| Muebles y Enseres                     | 1,523              | 2,652              |
| Equipos de computación                | 20,536             | 16,292             |
| Construcciones en curso               | <u>130,167</u>     | <u>163,307</u>     |
| Total propiedad, planta y equipo neto | <u>3,097,377</u>   | <u>2,996,722</u>   |

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

|                                       | <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>     |
|---------------------------------------|----------------|-----------------|----------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------|
| <b><u>Costo:</u></b>                  |                |                 |                      |                            |                          |                 |                              |                              |                                |                  |
| Saldos al 01 de enero del 2018        | 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)        |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018    | 6,000          | 265,684         | 399,433              | 3,573,673                  | 11,296                   | -               | 28,231                       | 163,307                      | -                              | 4,447,624        |
| Adiciones                             | 170,000        | -               | -                    | 30,681                     | -                        | -               | 11,008                       | 93,948                       | -                              | 305,637          |
| Reclasificaciones                     | -              | -               | -                    | 127,088                    | -                        | -               | -                            | (127,088)                    | -                              | -                |
| Bajas                                 | -              | -               | (5,196)              | -                          | -                        | -               | (4,315)                      | -                            | -                              | (9,511)          |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019    | <u>176,000</u> | <u>265,684</u>  | <u>394,237</u>       | <u>3,731,442</u>           | <u>11,296</u>            | <u>-</u>        | <u>34,924</u>                | <u>130,167</u>               | <u>-</u>                       | <u>4,743,750</u> |
| <b><u>Depreciación acumulada:</u></b> |                |                 |                      |                            |                          |                 |                              |                              |                                |                  |
| Saldos al 01 de diciembre del 2018    | -              | 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)        |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018    | -              | 57,262          | 190,197              | 1,182,860                  | 8,644                    | -               | 11,939                       | -                            | -                              | 1,450,902        |
| Gasto por depreciación                | -              | 19,556          | 38,828               | 138,705                    | 1,129                    | -               | 6,764                        | -                            | -                              | 204,982          |
| Baja                                  | -              | -               | (5,196)              | -                          | -                        | -               | (4,315)                      | -                            | -                              | (9,511)          |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019    | <u>-</u>       | <u>76,818</u>   | <u>223,829</u>       | <u>1,321,565</u>           | <u>9,773</u>             | <u>-</u>        | <u>14,388</u>                | <u>-</u>                     | <u>-</u>                       | <u>1,646,373</u> |
| <b><u>Saldos netos:</u></b>           |                |                 |                      |                            |                          |                 |                              |                              |                                |                  |
| Al 31 de diciembre del 2019           | <u>176,000</u> | <u>188,866</u>  | <u>170,408</u>       | <u>2,409,877</u>           | <u>1,523</u>             | <u>-</u>        | <u>20,536</u>                | <u>130,167</u>               | <u>-</u>                       | <u>3,097,377</u> |
| Al 31 de diciembre del 2018           | <u>6,000</u>   | <u>208,422</u>  | <u>209,236</u>       | <u>2,390,813</u>           | <u>2,652</u>             | <u>-</u>        | <u>16,292</u>                | <u>163,307</u>               | <u>-</u>                       | <u>2,996,722</u> |

## 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones financieras y préstamos comprenden:

|                             | <u>2019</u>        |                     | <u>2018</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)     | 671,306            | 93,970              | 649,242          | 149,985             |
| C.F.N. (2)                  | 669,672            | 1,069,992           | 598,499          | 1,515,612           |
| Banco Pichincha (3)         | -                  | -                   | 100,000          | -                   |
| Banco Bolivariano* (4)      | -                  | -                   | 170,313          | -                   |
| <u>Préstamos:</u>           |                    |                     |                  |                     |
| Eivartransport S.A          | 30,000             | -                   | -                | -                   |
| Intereses por pagar         | 66,225             | -                   | 7,862            | -                   |
| Total                       | 1,437,203          | 1,163,962           | 1,525,916        | 1,665,597           |

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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:

| <u>No. Operación/<br/>trámite</u> | <u>Fecha<br/>Concesión</u> | <u>Fecha<br/>Vencimiento</u> | <u>Tasa %</u> | <u>Saldo</u> | <u>Préstamo</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------|--------------|-----------------|
| 400305601                         | 29-06-2017                 | 03-06-2022                   | 8.95%         |              | 149,985         |
| 400305929                         | 29-03-2019                 | 23-03-2020                   | 9.02%         |              | 25,841          |
| 400305966                         | 28-06-2019                 | 22-06-2020                   | 9.02%         |              | 46,035          |
| 400306006                         | 06-09-2019                 | 31-08-2020                   | 9.02%         |              | 83,413          |
| 400306018                         | 02-10-2019                 | 31-12-2019                   | 9.02%         |              | 100,000         |
| 400306032                         | 22-11-2019                 | 20-02-2020                   | 9.02%         |              | 80,000          |
| 400306047                         | 19-12-2019                 | 18-03-2020                   | 9.02%         |              | 100,000         |
| 400306048                         | 23-12-2019                 | 22-03-2020                   | 9.02%         |              | 100,000         |
| 400306056                         | 30-12-2019                 | 29-03-2020                   | 9.02%         |              | 80,000          |

- (2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

| <u>No.<br/>Operación / trámite</u> | <u>Fecha<br/>Concesión</u> | <u>Fecha<br/>Vencimiento</u> | <u>Tasa %</u> | <u>Saldo<br/>Préstamo</u> |
|------------------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------|---------------------------|
| 80002216                           | 29/09/16                   | 18/04/19                     | 8.40%         | 37,328                    |
| 80002204                           | 29/09/16                   | 24/08/23                     | 8.60%         | 204,249                   |
| 80002773                           | 20/12/17                   | 18/04/19                     | 7.98%         | 1,497,988                 |

A la fecha de este informe, mayo 5 del 2020 la compañía se encuentra en el proceso de refinanciamiento de estas obligaciones.

- (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).

## 11. 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>2019</u>       | <u>2018</u>    |
|------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                    | (en U.S. dólares) |                |
| Cuentas por pagar comerciales:     |                   |                |
| Proveedores relacionados (Nota 20) | 3,059             | 63,429         |
| Otros proveedores                  | <u>95,099</u>     | <u>123,234</u> |
| Subtotal                           | 98,158            | 186,663        |
| Otras cuentas por pagar:           |                   |                |
| Relacionadas (Nota 20)             | 218,679           | -              |
| Varios                             | <u>110,230</u>    | <u>11,892</u>  |
| Total                              | <u>427,067</u>    | <u>198,555</u> |

## 12. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

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

|                                          | <u>2019</u>       | <u>2018</u>    |
|------------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                          | (en U.S. dólares) |                |
| Activo por impuestos corrientes:         |                   |                |
| Retenciones en la fuente y total         | <u>290,772</u>    | <u>203,644</u> |
| <b>Pasivos por impuestos corrientes:</b> |                   |                |
| IVA en ventas                            | 676               | 22             |
| Retenciones de IVA                       | 2,247             | 2,689          |
| Retenciones en la fuente                 | <u>5,087</u>      | <u>6,990</u>   |
| Total                                    | <u>8,010</u>      | <u>9,701</u>   |

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

|                                            | <u>2019</u>       | <u>2018</u> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------|
|                                            | (en U.S. dólares) |             |
| Pérdida según estados financieros antes de |                   |             |
| Impuesto a la renta                        | (586,221)         | (100,810)   |
| Gastos no deducibles                       | 117,009           | 136,592     |
| Pérdida / Utilidad tributaria              | (469,212)         | 35,782      |
| Impuesto a la renta causado (1)            | -                 | 8,946       |
| Anticipo determinado (2)                   | -                 | 108,111     |
| Impuesto a la renta cargado a resultados   | -                 | 108,111     |
| Impuesto a la renta diferido               | (44,653)          | (11,042)    |
| Total                                      | (44,653)          | 97,069      |

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se calcula a la tarifa del 25%, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) No existe anticipo mínimo para el ejercicio 2019. El impuesto a la renta causado es de cero en consecuencia, la Compañía registró cero 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>2019</u>       | <u>2018</u> |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------|
|                                                      | (en U.S. dólares) |             |
| Saldos al inicio del año                             | (203,644)         | (186,866)   |
| Retenciones en la fuente que les han sido efectuadas | (87,128)          | (124,889)   |
| Impuesto a la renta del ejercicio                    | -                 | 108,111     |
| Saldos al fin del año                                | (290,772)         | (203,644)   |

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>                      |                                    | <u>2019</u>              |                                    |
|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|
|                                    | Saldos al<br>comienzo<br>del año | Reconocido<br>en los<br>resultados | Saldos al<br>fin del año | Reconocido<br>en los<br>resultados |
|                                    |                                  |                                    |                          | Saldos al<br>fin del<br>año        |
| (en U.S. dólares)                  |                                  |                                    |                          |                                    |
| Jubilación patronal y<br>desahucio | -                                | 11,042                             | 11,042                   | 10,365                             |
| Inventarios                        | -                                | -                                  | -                        | 179                                |
| Arrendamientos                     | -                                | -                                  | -                        | 944                                |
| Amortización de pérdidas           | -                                | -                                  | -                        | 33,165                             |
| Total Impuestos Diferidos          | -                                | 11,042                             | 11,042                   | 44,653                             |
|                                    |                                  |                                    |                          | 55,695                             |

### 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

|                               | <u>2019</u>       | <u>2018</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------|
|                               | (en U.S. dólares) |             |
| Sueldos y beneficios sociales | 40,787            | 48,321      |
| IESS por pagar                | 13,898            | 17,241      |
| Total                         | 54,685            | 65,562      |

**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>2019</u>       | <u>2018</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------|
|                            | (en U.S. dólares) |             |
| Saldos al comienzo del año | -                 | 23,441      |
| Pagos efectuados           | -                 | (23,441)    |
| Saldos al fin del año      | -                 | -           |

### 14. 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>2019</u>       | <u>2018</u>    |
|-------------------------|-------------------|----------------|
|                         | (en U.S. dólares) |                |
| Jubilación patronal     | 184,023           | 182,885        |
| Provisión por desahucio | <u>54,383</u>     | <u>53,662</u>  |
| Total                   | <u>238,406</u>    | <u>236,547</u> |

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

|                                                   | <u>2019</u>                   |                                       |                |
|---------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|----------------|
|                                                   | Jubilación<br><u>patronal</u> | <u>Desahucio</u><br>(en U.S. dólares) | <u>Total</u>   |
| Saldos al inicio del año                          | 182,885                       | 53,662                                | 236,547        |
| Costos del período corriente                      | 29,949                        | 8,829                                 | 38,778         |
| Costo financieros                                 | 7,780                         | 2,233                                 | 10,013         |
| Ganancia actuarial                                | (29,365)                      | (4,828)                               | (34,193)       |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | (7,226)                       | -                                     | (7,226)        |
| Beneficios pagados                                | -                             | (5,513)                               | (5,513)        |
| Saldos al fin del año                             | <u>184,023</u>                | <u>54,383</u>                         | <u>238,406</u> |

|                                                   | <u>2018</u>                   |                                       |                |
|---------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|----------------|
|                                                   | Jubilación<br><u>patronal</u> | <u>Desahucio</u><br>(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> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 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>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                          | %           | %           |
| Tasa(s) de descuento                     | 4.21        | 4.25        |
| Tasa(s) esperada del incremento salarial | 1.50        | 1.50        |
| Tasa de inflación                        | 0.15        | (0.19)      |
| Tasa(s) de rotación                      | 12.41       | 11.25       |

## **15. 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 relacionado 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 2019 y 2018, 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>2019</u>       | <u>2018</u>      |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                                    | (en U.S. dólares) |                  |
| Activos financieros al costo:                                      |                   |                  |
| Efectivo y bancos (Nota 4)                                         | 66,842            | 6,232            |
| Activos financieros al medidos al costo amortizado:                |                   |                  |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | <u>484,707</u>    | <u>1,670,841</u> |
| Pasivos financieros al costo amortizado:                           |                   |                  |
| Sobregiro bancario (Nota 4)                                        | 111,468           | 145,359          |
| Obligaciones financieras y préstamos (Nota 10)                     | 2,712,633         | 3,191,513        |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)  | <u>427,067</u>    | <u>198,555</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.

## 16. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 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.

### 17. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

|                                             | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                             | (en U.S. dólares) |                   |
| Ingresos provenientes de la venta de bienes | 9,171,279         | 12,721,012        |
| Ingresos varios                             | <u>70,110</u>     | <u>41,351</u>     |
| Total                                       | <u>9,241,389</u>  | <u>12,762,363</u> |

### 18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

|                                | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                | (en U.S. dólares) |                   |
| Costo de ventas                | 9,029,494         | 11,918,393        |
| Gastos administración y ventas | <u>481,278</u>    | <u>535,510</u>    |
| Total                          | <u>9,510,772</u>  | <u>12,453,903</u> |

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

|                                           | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                           | (en U.S. dólares) |                   |
| Costo de ventas                           | 9,029,494         | 11,918,393        |
| Gastos por beneficios a los empleados (1) | 191,195           | 186,370           |
| Estimación cuentas incobrables            | 4,597             | 53,919            |
| Estimación inventarios                    | 718               | -                 |
| Depreciación por derecho de uso           | 9,903             | -                 |
| Suministros y materiales                  | 27,982            | 30,692            |
| Telecomunicaciones                        | 34,582            | 36,865            |
| Viaje, hospedaje y alimentación           | -                 | 8,137             |
| Otros Impuestos                           | 15,118            | 32,304            |
| Arriendo                                  | -                 | 3,360             |
| Servicios                                 | 57,948            | 52,815            |
| Seguros                                   | 12,838            | 21,428            |
| Transporte de aceite                      | -                 | 58,790            |
| Varios                                    | <u>126,397</u>    | <u>50,830</u>     |
| Total                                     | <u>9,510,772</u>  | <u>12,453,903</u> |

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

|                                         | <u>2019</u>       | <u>2018</u>    |
|-----------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                         | (en U.S. dólares) |                |
| Sueldos y salarios                      | 103,483           | 101,674        |
| Horas extras                            | 976               | 1,135          |
| Bonificación e Indemnización            | -                 | 250            |
| Décimo tercer sueldo                    | 8,947             | 9,084          |
| Décimo cuarto                           | 4,233             | 4,608          |
| Fondo de reserva                        | 8,521             | 7,605          |
| Vacaciones                              | 4,474             | 4,540          |
| Aporte patronal                         | 12,787            | 13,326         |
| Transporte personal                     | 2,750             | 2,400          |
| Reserva jubilación patronal y desahucio | 38,778            | 37,655         |
| Alimentación                            | 4,497             | 3,231          |
| Capacitación                            | -                 | 448            |
| Uniformes                               | 1,749             | 414            |
| Total                                   | <u>191,195</u>    | <u>186,370</u> |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 53 y 61 empleados respectivamente.

**19. GASTOS FINANCIEROS**

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

|                                                  | <u>2019</u>       | <u>2018</u>    |
|--------------------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                                  | (en U.S. dólares) |                |
| Intereses pagados                                | 284,266           | 387,274        |
| Gastos financieros                               | 13,085            | 13,166         |
| Costo financiero jubilación patronal y desahucio | 10,013            | 8,830          |
| Costo financiero arrendamientos                  | 9,474             | -              |
| Total                                            | <u>316,838</u>    | <u>409,270</u> |

**20. 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 2019 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              | <u>869,500</u>            | <u>100</u>      |

**(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:

|                                        | <u>Naturaleza</u>   | <u>Origen</u> | <u>2019</u><br>(en U.S. dólares) | <u>2018</u> |
|----------------------------------------|---------------------|---------------|----------------------------------|-------------|
| <b>COMPRAS</b>                         |                     |               |                                  |             |
| Joyapalma Cía. Ltda.                   | Administ. y control | Local         | 398,233                          | 473,220     |
| Oliojoya Cía. Ltda.                    | Administ. y control | Local         | 7,542                            | 7,312       |
| Savia Forest & Investments S.A.        | Administ. y control | Local         | -                                | 39,803      |
| Extractora la Sexta                    | Administ. y control | Local         | 2,123                            | -           |
| Larrea Carmen                          | Administ. y control | Local         | 8,214                            | 7,048       |
| <b>PRÉSTAMOS OTORGADOS</b>             |                     |               |                                  |             |
| Oliojoya Cía. Ltda.                    | Administ. y control | Local         | 1,951,822                        | 1,226,647   |
| Joyapalma Cía. Ltda.                   | Administ. y control | Local         | 81,493                           | 72,385      |
| Savia Forest & Investments S.A.        | Administ. y control | Local         | 4,055                            | 9,989       |
| Agrícola Mataje Cía. Ltda.             | Administ. y control | Local         | 9,242                            | -           |
| Mario Alzamora                         | Administ. y control | Local         | -                                | 43,881      |
| <b>VENTAS</b>                          |                     |               |                                  |             |
| Oliojoya Cía. Ltda.                    | Administ. y control | Local         | 7,120,018                        | 9,191,664   |
| Joyapalma Cía. Ltda.                   | Administ. y control | Local         | 32,604                           | 19,796      |
| Savia Forest & Investments S.A.        | Administ. y control | Local         | 5,769                            | 2,261       |
| Alcopalma S.A.                         | Administ. y control | Local         | 215,657                          | -           |
| Sebastián Alzamora Donoso              | Capital             | Local         | 72                               | 162         |
| Agrícola Mataje Cía. Ltda.             | Administ. y control | Local         | 891                              | 1,329       |
| Comercializadora Ciecopalma Cía. Ltda. | Administ. y control | Local         | -                                | 614,844     |
|                                        |                     |               | 7,375,011                        | 9,830,056   |
| <b>GASTO ARRIENDO</b>                  |                     |               |                                  |             |
| Mario Alzamora Cordovez                | Capital             | Local         | 15,600                           | 15,568      |
| <b>GASTOS (HONORARIOS)</b>             |                     |               |                                  |             |
| Sebastián Alzamora Donoso              | Administ. y control | Local         | 41,600                           | -           |
| <b>GASTO INTERES</b>                   |                     |               |                                  |             |
| Oliojoya Cía. Ltda.                    | Administ. y control | Local         | 7,664                            | -           |
| Agrícola Mataje Cía. Ltda.             | Administ. y control | Local         | 4,155                            | -           |
|                                        |                     |               | 11,819                           | -           |
| <b>GASTOS (REEMBOLSANTE)</b>           |                     |               |                                  |             |
| Sebastián Alzamora Donoso              | Capital             | Local         | 5,800                            | 7,426       |
| <b>Cuentas por cobrar (Nota 5):</b>    |                     |               |                                  |             |
| Oliojoya Cía. Ltda.                    | Administ. y control | Local         | -                                | 956,565     |
| Joyapalma Cía. Ltda.                   | Administ. y control | Local         | 57,413                           | 16,850      |
| Savia Forest & Investments S.A.        | Administ. y control | Local         | 3,260                            | 3,494       |
| Industrias – Oleana S.A.               | Administ. y control | Local         | -                                | 52,582      |
| Agrícola Mataje                        | Administ. y control | Local         | 5,666                            | 2,255       |
|                                        |                     |               | 66,339                           | 1,031,746   |

**Continúa...**

...Continuación

**Otras cuentas por cobrar (Nota 5)**

|                                 |                     |       |                |                |
|---------------------------------|---------------------|-------|----------------|----------------|
| Joyapalma Cía. Ltda.            | Administ. y control | Local | 340,675        | 270,182        |
| Oliojoya Cía. Ltda.             | Administ. y control | Local | -              | 8,820          |
| Savia Forest & Investments S.A. | Administ. y control | Local | 1,901          | 15,527         |
| Alzamora Donoso Valeria         | Administ. y control | Local | -              | 197            |
| Agrícola Mataje Cía. Ltda.      | Administ. y control | Local | 52,285         | 46,682         |
| Mario Alzamora Cordovez         | Capital             | Local | -              | 114,578        |
|                                 |                     |       | <u>394,861</u> | <u>455,986</u> |

**Cuentas por pagar comerciales (Nota 11):**

|                                        |                     |       |              |               |
|----------------------------------------|---------------------|-------|--------------|---------------|
| Sebastián Alzamora Donoso              | Capital             | Local | -            | 3,120         |
| Mario Alzamora Cordovez                | Capital             | Local | -            | 3,905         |
| Extractora La Sexta S.A.               | Administ. y control | Local | 3,059        | 7,441         |
| Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda. | Administ. y control | Local | -            | 2,276         |
| Extractococa Extractora Rio Coca S.A.  | Administ. y control | Local | -            | 46,099        |
| Manuel Antonio Robalino Orellana       | Administ. y control | Local | -            | 325           |
| Ortiz Mena Juan Pablo                  | Capital             | Local | -            | 263           |
|                                        |                     |       | <u>3,059</u> | <u>63,429</u> |

**Otras cuentas por pagar comerciales (Nota 11):**

|                                        |                     |       |                |          |
|----------------------------------------|---------------------|-------|----------------|----------|
| Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda. | Administ. y control | Local | 198,240        | -        |
| Donoso Baquerizo Patricia              | Administ. y control | Local | 10,000         | -        |
| Mario Alzamora Cordovez                | Capital             | Local | 10,439         | -        |
|                                        |                     |       | <u>218,679</u> | <u>-</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 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 59,600 (USD 31,749 al 31 de diciembre de 2018).

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del año 2019 ante el brote de la enfermedad Corona Virus (COVID-19) que se expande rápidamente alrededor del mundo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declara a esta enfermedad como una "pandemia" el 11 de marzo de 2020. En esta misma fecha, el gobierno del Ecuador decreta emergencia sanitaria nacional por COVID-19 donde establece varias medidas de prevención y control; posteriormente, para contener la propagación del Coronavirus COVID-19 en el país, el presidente Lenín Moreno declaró el "estado de excepción" en el Ecuador mediante Decreto presidencial de estado de excepción 1017 el 16 de marzo del 2020, que implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones, situación que podría afectar de forma adversa el negocio de la Compañía.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 5, 2020) no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y el impacto de la reducción de los ingresos u otros efectos adversos, producto del brote del virus COVID-19.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la La Joya Extrajoya Cía. Ltda. el 5 de mayo del 2020 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.