

EXTRACTORA DE ACEITE LA JOYA EXTRAJOYA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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. 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.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda., son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan 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.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), se indican seguidamente:

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

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



<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, la mayoría de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de la adopción de la NIIF 15 y NIIF 9 y considera que no habrá impactos significativos en la aplicación de estas normas.

2.2 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 propensos 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 del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de propiedad, planta y equipo.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo 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.

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. La gerencia estima que la vida útil y el valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

S

Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.- Los activos y pasivos 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.

2.3 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.

2.4 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.

2.5 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.

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

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

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los

bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

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

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

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

Baja de propiedad, planta y equipo.- Los propiedad, planta y equipo pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros 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.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles adquiridos de forma separada, se reconoce inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada y se cargan al resultado del ejercicio, la vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año siendo, reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La Compañía mantiene como activo intangible software cuya vida útil es de 3 años.

2.7 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 imponibles 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 (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base

tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

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

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

2.8 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 se 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. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

2.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

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

2.10 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.

2.11 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía 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.

2.12 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los 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.

2.13 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

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.

2.14 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero al costo amortizado.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.15 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. EFECTIVO Y BANCOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	223	200
Bancos	287,621	3,860
Subtotal	287,844	4,060
Sobregiro bancario	(122,320)	(217,622)
Total	<u>165,524</u>	<u>(213,562)</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías relacionadas (Nota 18)	291,491	437,114
Compañías no relacionadas	237,818	397,954
Estimación de cuentas incobrables	-	(527)
Subtotal	<u>529,309</u>	<u>834,541</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo contratistas relacionados (Nota 18)	13,565	51,358
Otras cuentas por cobrar relacionados (1)		
(Nota 18)	1,147,593	295,848
Anticipo contratista	82,630	109,236
Anticipo proveedores fruta	20,752	30,850
Anticipo proveedores fruta relacionados (Nota 18)	6,000	4,000
Empleados	5,501	4,933
Subtotal	<u>1,276,041</u>	<u>496,225</u>
Total	<u>1,805,350</u>	<u>1,330,766</u>

(1) Constituye un préstamo a la vista otorgado a su compañía relacionada Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda. por USD 924,502, el mismo que no genera intereses.

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

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

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	245,926	774,732
De 30 a 60 días	185,640	3,562
De 61 a 90 días	85,166	2,673
De 91 a 120 días	353	7,506
Más de 121 días	12,224	46,595
	<u>529,309</u>	<u>835,068</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha reconocido una estimación para cuentas dudosas debido a que el historial muestra que las cuentas por cobrar son altamente recuperables.

5. INVENTARIOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Aceite crudo de palma	161,646	44,201
Aceite de palmiste	10,560	25,281
Inventario nuez	27,096	37,287
Aceite comestible	47	233
Balanceado de palmiste	1,613	4,779
Químicos, suministros, materiales y otros	17,055	8,139
Total	<u>218,017</u>	<u>119,920</u>

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

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros anticipados y total	<u>25,434</u>	<u>30,675</u>



7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	4,176,845	3,561,358
Depreciación acumulada	<u>(1,328,741)</u>	<u>(1,121,439)</u>
Importe neto	<u>2,848,104</u>	<u>2,439,919</u>
CLASIFICACIÓN:		
Terreno	6,000	6,000
Edificios	114,061	123,873
Instalaciones	248,065	251,944
Maquinarias y Equipos	2,010,301	1,518,003
Muebles y Enseres	3,784	4,913
Vehículo	11,466	27,577
Equipos de computación	12,709	13,340
Construcciones en curso	320,652	320,921
Construcciones maquinaria	<u>121,066</u>	<u>173,348</u>
Total propiedad, planta y equipo neto	<u>2,848,104</u>	<u>2,439,919</u>

S

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

Costo:

	Terreno	Edificio	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Vehículo	Equipo de computación	Construcción en curso	Construcción maquinaria	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	6,000	133,622	364,483	2,244,702	11,296	109,044	9,667	105,388	17,886	3,002,088
Adiciones	-	17,886	-	186,277	-	-	12,602	215,533	155,462	587,760
Bajas	-	-	-	-	-	(28,490)	-	-	-	(28,490)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	6,000	151,508	364,483	2,430,979	11,296	80,554	22,269	320,921	173,348	3,561,358
Adiciones	-	-	34,950	93,517	-	-	4,949	548,883	79,054	761,353
Reclasificaciones	-	-	-	680,488	-	-	-	(549,152)	(131,336)	-
Bajas	-	-	-	(139,285)	-	-	(6,581)	-	-	(145,866)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	6,000	151,508	399,433	3,065,699	11,296	80,554	20,637	320,652	121,066	4,176,845

Depreciación acumulada:

Saldos al 1 de enero del 2016	-	22,570	73,710	686,358	5,254	62,983	4,171	-	-	855,046
Gasto por depreciación	-	5,065	38,829	226,618	1,129	18,484	4,758	-	-	294,883
Baja	-	-	-	-	-	(28,490)	-	-	-	(28,490)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	27,635	112,539	912,976	6,383	52,977	8,929	-	-	1,121,439
Gasto por depreciación	-	9,812	38,829	271,647	1,129	16,111	5,580	-	-	343,108
Baja	-	-	-	(129,225)	-	-	(6,581)	-	-	(135,806)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	37,447	151,368	1,055,398	7,512	69,088	7,928	-	-	1,328,741

Saldos netos:

Al 31 de diciembre del 2016	6,000	123,873	251,944	1,518,003	4,913	27,577	13,340	320,921	173,348	2,439,919
Al 31 de diciembre del 2017	6,000	114,061	248,065	2,010,301	3,784	11,466	12,709	320,652	121,066	2,848,104

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones financieras y préstamos comprenden:

	<u>2017</u>		<u>2016</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)	561,108	201,222	732,133	-
C.F.N. (2)	418,887	2,100,509	393,417	819,396
<u>Préstamos:</u>				
Navarrete Galo	7,000	-	7,000	-
Intereses por pagar	2,329	-	3,178	-
Total	<u>989,324</u>	<u>2,301,731</u>	<u>1,135,728</u>	<u>819,396</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, constituyen varios préstamos con el Banco Internacional, con una tasa de interés nominal promedio anual del 9.00%, se encuentran garantizados con pagarés a la orden del banco y se detallan a continuación:

<u>No. Operación/ trámite</u>	<u>Fecha Concesión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Saldo Préstamo</u>
400305512	19-01-2017	14-01-2018	9.02%	20,674
400305542	09-03-2017	04-03-2018	9.02%	38,763
400305586	13-06-2017	08-06-2018	9.02%	56,226
400305601	29-06-2017	03-06-2022	8.95%	248,088
400305638	19-09-2017	14-09-2018	9.02%	98,579
400305698	18-12-2017	13-12-2018	9.02%	120,000
400305709	29-12-2017	27-02-2018	8.99%	130,000
400305710	29-12-2017	27-02-2018	8.99%	50,000

- (2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 y una garantía personal y solidaria del Sr. Mario Alzamora y su cónyuge.

<u>No. Operación/ trámite</u>	<u>Fecha Concesión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Saldo Préstamo</u>
10434521	06/02/12	31/12/18	8.13%	76,916
10434545	06/02/12	31/12/18	8.13%	99,990
80002216	29/09/16	14/09/19	7.92%	367,475
80002204	29/09/16	24/08/23	8.12%	272,829
80002773	20/12/17	24/11/22	8.67%	1,700,000



9. 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores relacionados (Nota 18)	2,293	21,146
Otros proveedores	<u>197,490</u>	<u>156,718</u>
Subtotal	<u>199,783</u>	<u>177,864</u>
Otras cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas (Nota 18)	-	33,000
Varios	<u>45,501</u>	<u>17,920</u>
Subtotal	<u>45,501</u>	<u>50,920</u>
Total	<u>245,284</u>	<u>228,784</u>

10. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activo por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente y total	<u>186,866</u>	<u>111,726</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA en ventas	309	-
Retenciones de IVA	7,182	5,575
Retenciones en la fuente	<u>11,763</u>	<u>17,439</u>
Total	<u>19,254</u>	<u>23,014</u>



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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	130,169	382,633
Gastos no deducibles	76,527	94,767
Otras rentas exentas	-	(4,357)
Amortización de pérdidas	-	(16,946)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	4,197
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	24
Utilidad tributaria	<u>206,696</u>	<u>460,318</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>45,473</u>	<u>101,270</u>
Anticipo determinado	88,609	65,720
(-) Cuotas 1 y 2	-	-
(=) Saldo del anticipo por pagar	88,609	65,720
(-) 40% Rebaja (Decreto 210) (2)	<u>(35,444)</u>	<u>-</u>
(=) Saldo de la tercera cuota por pagar	<u>53,165</u>	<u>65,720</u>
(a) Anticipos pagados (1era. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	53,165	65,720
(b) Impuesto a la renta causado	45,473	101,270
Impuesto a la renta cargado a resultados (mayor entre a y b)	<u>53,165</u>	<u>101,270</u>
Impuesto a la renta diferido	-	10,090
Total	<u>53,165</u>	<u>111,360</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) Mediante Decreto No. 210 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 135 del 07 de diciembre de 2017, en concordancia al cuarto inciso de la letra i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se instrumentó la reducción o exoneración del pago del anticipo la rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o mayores a un millón y un centavo (USD 1,000,000,01) dólares de los Estados Unidos de América.

El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2017 fue de USD 53,165; el impuesto a la renta causado es de USD 45,473 en consecuencia, la Compañía registró USD 53,165 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	(111,726)	(123,680)
Retenciones en la fuente que les han sido efectuadas	(139,311)	(89,316)
Bajas por prescripción	11,006	-
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>53,165</u>	<u>101,270</u>
Saldos al fin del año	<u>(186,866)</u>	<u>(111,726)</u>

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	57,068	49,827
IESS por pagar	17,051	15,134
Participación trabajadores	<u>23,441</u>	<u>67,523</u>
Total	<u>97,560</u>	<u>132,484</u>

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	67,523	2,858
Provisión del año	23,441	67,523
Pago efectuados	<u>(67,523)</u>	<u>(2,858)</u>
Saldos al fin del año	<u>23,441</u>	<u>67,523</u>

12. 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.

Provisión por 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.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	168,549	137,019
Provisión por desahucio	<u>51,706</u>	<u>42,955</u>
Total	<u>220,255</u>	<u>179,974</u>

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

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

	<u>2016</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	107,775	35,504	143,279
Costos del período corriente	20,419	8,110	28,529
Costo financieros	4,699	1,548	6,247
Pérdida / Ganancias actuariales	8,483	(245)	8,238
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,357)	-	(4,357)
Beneficios pagados	<u>-</u>	<u>(1,962)</u>	<u>(1,962)</u>
Saldos al fin del año	<u>137,019</u>	<u>42,955</u>	<u>179,974</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 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>2017</u>	%	<u>2016</u>
Tasa(s) de descuento	4.02		4.14
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.50		3.00

13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

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 tasa de interés

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

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. 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 comercializa un 75% de su inventario con sus compañías relacionadas, por lo que su riesgo de recuperación es mínimo, la política de cobro es la misma que con terceros de 30 a 120 días. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente.



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 (Ej. Cuentas por cobrar, otros 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 fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	287,621	4,060
Activos financieros al medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>1,805,350</u>	<u>1,330,766</u>
Total activos financieros	<u>2,092,971</u>	<u>1,334,826</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Sobregiro bancario (Nota 3)	122,320	217,622
Obligaciones financieras y préstamos (Nota 8)	3,291,055	1,955,124
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	<u>245,284</u>	<u>228,784</u>
Total pasivos financieros	<u>3,658,659</u>	<u>2,401,530</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.



14. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 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 anónimas. 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.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	416,545	145,835
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	3,210	3,210
Apropiación reserva legal	(13,563)	(563)
Utilidad del ejercicio	<u>77,004</u>	<u>271,273</u>
Total	<u>483,196</u>	<u>419,755</u>

La siguiente partida surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios; sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.



15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes	14,383,309	12,217,590
Ingresos varios	<u>20,120</u>	<u>18,761</u>
Total	<u>14,403,429</u>	<u>12,236,351</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	13,440,678	10,921,142
Gastos administración y ventas	<u>509,361</u>	<u>745,128</u>
Total	<u>13,950,039</u>	<u>11,666,270</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	13,440,678	10,921,142
Gastos por beneficios a los empleados (1)	207,992	214,692
Suministros y materiales	49,375	35,390
Telecomunicaciones	34,395	27,507
Viaje, hospedaje y alimentación	5,324	7,519
Otros Impuestos	29,885	32,453
Arriendo	3,490	3,542
Servicios	35,762	30,830
Seguros	25,585	16,110
Transporte de aceite	25,130	192,864
Varios	<u>92,423</u>	<u>184,221</u>
Total	<u>13,950,039</u>	<u>11,666,270</u>

3

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	98,768	76,652
Horas extras	1,338	855
Bonificación e Indemnización	458	-
Décimo tercer sueldo	8,491	7,829
Décimo cuarto	4,469	4,413
Fondo de reserva	7,308	7,570
Vacaciones	4,034	3,868
Participación trabajadores	23,441	67,523
Aporte patronal	12,470	11,451
Transporte personal	2,200	2,213
Reserva jubilación patronal y desahucio	31,938	28,529
Alimentación	2,310	2,763
Capacitación	9,496	-
Uniformes	1,271	1,026
Total	<u>207,992</u>	<u>214,692</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 56 y 50 empleados respectivamente.

17. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses pagados	157,709	118,280
Gastos financieros	158,061	40,639
Costo financiero	<u>7,451</u>	<u>28,529</u>
Total	<u>323,221</u>	<u>187,448</u>

18. 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 2017 se detallan seguidamente:

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

S

(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>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
COMPRAS				
Joyapalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	500,194	454,457
Oliojoya Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	6,532	6,399
Alcopalma S.A.	Administ. y control	Local	-	6,000
Savia S.A.	Administ. y control	Local	55,708	-
Larrea Carmen	Administ. y control	Local	9,242	-
PRÉSTAMOS OTORGADOS				
Oliojoya Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	1,903,000	-
Joyapalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	33,934	29,869
Savia Forest & Investments S.A.	Administ. y control	Local	11,019	4,189
Mario Alzamora	Administ. y control	Local	2,306	6,645
VENTAS				
Oliojoya Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	8,198,264	6,196,530
Joyapalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	16,067	8,117
Savia Forest & Investments S.A.	Administ. y control	Local	234	88
Sebastián Alzamora Donoso	Capital	Local	22	135
Agrícola Mataje Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	1,088	-
Comercializadora Ciecopalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	423,059	558,201
GASTO ARRIENDO				
Alcopalma Cía. Ltda.	Capital	Local	22,180	41,305
Mario Alzamora Cordovéz	Capital	Local	15,600	15,600
GASTOS (REEMBOLSANTE)				
Sebastián Alzamora Donoso	Capital	Local	6,295	604
Ortiz Mena Juan Pablo	Capital	Local	299	10,182
Cuentas por cobrar (Nota 4):				
Oliojoya Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	72,250	293,435
Joyapalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	2,190	34,369
Savia Forest & Investments S.A.	Administ. y control	Local	1,264	1,176
Ciecopalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	214,381	107,824
Agrícola Mataje	Administ. y control	Local	1,406	310
			291,491	437,114

Continúa...

.....Continuación

Otras cuentas por cobrar (Nota 4)

Joyapalma Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	205,214	284,836
Oliojoya Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	924,502	-
Savia Forest & Investments S.A.	Administ. y control	Local	10,819	4,205
Alzamora Donoso Sebastian	Administ. y control	Local	2,658	1,610
Alzamora Donoso Valeria	Administ. y control	Local	330	217
Ortiz Mena Juan Pablo	Capital	Local	-	16,077
Agrícola Mataje Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	10,070	8,981
Mario Alzamora	Capital	Local	13,565	35,280
			<u>1,167,158</u>	<u>351,206</u>

Cuentas por pagar comerciales (Nota 9):

Sebastián Alzamora Donoso	Capital	Local	453	-
Savia S.A.	Administ. y control	Local	-	3,818
Alzamora Donoso Lorena	Administ. y control	Local	-	16,000
Extractora La Sexta S.A.	Administ. y control	Local	-	22
Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	1,252	981
Manuel Antonio Robalino Orellana	Administ. y control	Local	325	325
Ortiz Mena Juan Pablo	Capital	Local	263	-
			<u>2,293</u>	<u>21,146</u>

Otras cuentas por pagar (Nota 9):

Mario Alzamora	Capital	Local	-	30,000
Joyaport Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	-	3,000
			<u>-</u>	<u>33,000</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(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 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 29,747 (USD 61,213 al 31 de diciembre de 2016).

19. EVENTOS SUBSECUENTES

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de los estados financieros que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía el 19 de marzo del 2018 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.

