

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 (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 (actuuario).

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

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

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

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

3.10 IMPUESTOS

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

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

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias 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	(44,626)	(139,127)

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> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
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	(718)	-
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> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
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 (en U.S. 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> (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> (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> (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><u>92,909</u></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>
<u>Costo:</u>										
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>
<u>Depreciación acumulada:</u>										
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>
<u>Saldos netos:</u>										
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/ trámite</u>	<u>Fecha Concesión</u>	<u>Fecha 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. Operación / trámite</u>	<u>Fecha Concesión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Saldo 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>
Pasivos por impuestos corrientes:		
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	<u>(469,212)</u>	<u>35,782</u>
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	<u>(44,653)</u>	<u>(11,042)</u>
Total	<u><u>(44,653)</u></u>	<u><u>97,069</u></u>

- (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	<u>-</u>	<u>108,111</u>
Saldos al fin del año	<u><u>(290,772)</u></u>	<u><u>(203,644)</u></u>

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

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

	<u>2018</u>		<u>2019</u>	
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados
				Saldos al fin del año
(en U.S. dólares)				
Jubilación patronal y 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>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (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>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	168,549	51,706	220,255
Costos del período corriente	29,421	8,234	37,655
Costo financieros	6,781	2,049	8,830
Ganancia actuarial	(17,415)	(6,045)	(23,460)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,451)	-	(4,451)
Beneficios pagados	-	(2,282)	(2,282)
Saldos al fin del año	<u>182,885</u>	<u>53,662</u>	<u>236,547</u>

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> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
COMPRAS				
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
PRÉSTAMOS OTORGADOS				
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
VENTAS				
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
GASTO ARRIENDO				
Mario Alzamora Cordovez	Capital	Local	15,600	15,568
GASTOS (HONORARIOS)				
Sebastián Alzamora Donoso	Administ. y control	Local	41,600	-
GASTO INTERES				
Oliojoya Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	7,664	-
Agrícola Mataje Cía. Ltda.	Administ. y control	Local	4,155	-
			11,819	-
GASTOS (REEMBOLSANTE)				
Sebastián Alzamora Donoso	Capital	Local	5,800	7,426
Cuentas por cobrar (Nota 5):				
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 con fiabilidad 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.